

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR -
MATRIZ**

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

**TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
C.P.A.**

**PROPUESTA DE UN SISTEMA DE GESTIÓN CONTABLE,
FINANCIERO Y TRIBUTARIO CASO: HOTEL LA GIRALDA**

ELVA MERCEDES CORREA PÉREZ

DIRECTOR: ING. GALO SÁNCHEZ LEÓN, MBA.

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABLE, FINANCIERO Y
TRIBUTARIO**

QUITO, OCTUBRE 2017

DIRECTOR:

Ing. Galo Sánchez León, MBA.

INFORMANTES:

Ing. Rubio Myriam, Mgtr.

Ing. Peñafiel Edmundo, Mgtr.

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a mi madre por su peculiar apoyo y por todo su esfuerzo durante tanto tiempo, ya que sin ello yo no podría haber logrado ningún sueño; siendo ella el gran motor de mi vida y mi impulso para seguir adelante diariamente; además a mi pareja ya que, con su amor, apoyo, y dulzura me colaboró en no desfallecer y seguir adelante en cada meta que me he propuesto.

Mercedes Correa

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por darme la oportunidad de la formación profesional que he recibido, por ponerme a las personas adecuadas en mi camino para conseguir y lograr esta gran meta, y en todos los objetivos que me he planteado.

A mi madre, mi pareja, mis amigos que con su apoyo y ayuda en cada escalón fueron una parte fundamental para culminar este trabajo.

Agradezco también al Ing. Víctor Ruíz por sus enseñanzas, paciencia, y perseverancia al impartirme todo su conocimiento, ya que sin ello este trabajo no hubiese sido posible culminarlo.

Mercedes Correa

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	1
1 ANÁLISIS ACTUAL DEL HOTEL LA GIRALDA.....	2
1.1 Antecedentes históricos del Hotel la Giralda	2
1.2 Incidencia del turismo en la ciudad de Ibarra	7
1.2.1 Importancia del Turismo	7
1.2.2 Posicionamiento del turismo en el PIB.....	7
1.3 Mercado competitivo en la ciudad de Ibarra	9
1.4 Responsabilidad Social Empresarial	10
1.4.1 Tratamiento de los desperdicios orgánicos e inorgánicos	10
2 DIAGNÓSTICO: CONTABLE – FINANCIERO Y TRIBUTARIO	12
2.1 Diagnóstico Contable	12
2.1.1 NIIF para Pymes	12
2.1.2 Aplicación de NIIF para Pymes.....	13
2.1.3 Análisis del Hotel La Giralda sobre la Aplicación de las NIIF para Pymes	13
2.1.3.1 Presentación de Estados Financieros según NIIF's para Pymes	14
2.1.3.1.1 Presentación Razonable	14
2.1.3.1.2 Conjunto completo de Estados Financieros.....	15
2.1.3.1.3 Identificación de los Estados Financieros	16
2.1.3.2 Estado de Situación Financiera.....	17
2.1.3.2.1 Información a presentar en el Estado de Situación Financiera.....	17
2.1.3.2.2 Activos Corrientes y Pasivos Corrientes	18
2.1.3.2.3 Información a presentar en el estado de situación financiera o en las notas	19
2.1.3.3 Estado de Resultado Integral y Estados de Resultados	20
2.1.3.3.1 Presentación del resultado integral	20
2.1.3.3.2 Desglose de gastos.....	20
2.1.3.4 Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas	21
2.1.3.4.1 Información a presentar en el estado de cambios en el patrimonio.....	21

2.1.3.5	Estado de Flujos de Efectivo	22
2.1.3.5.1	Equivalentes de efectivo	22
2.1.3.5.2	Información a presentar en el estado de flujo de efectivo	22
2.1.3.5.3	Información sobre flujos de efectivo procedentes de actividades de operación	25
2.1.3.6	Examinar la Propiedad, Planta y Equipo de la Institución. en relación a NIIF's para Pymes.....	26
2.1.3.6.1	Medición en el momento del reconocimiento	27
2.1.3.6.2	Depreciación de Activos Fijos.....	28
2.2	Diagnóstico Financiero.....	30
2.2.1	Analizar la función financiera, objetivos, decisiones financieras y la estructura económico financiero actual del Hotel la Giralda	30
2.2.1.1	Diagnóstico de los Estados Financieros en base a al análisis vertical y horizontal	30
2.2.1.2	Aplicación de Índices Financieros.....	38
2.2.1.2.1	Indicadores de Liquidez.....	39
2.2.1.2.2	Indicadores de Eficiencia.....	42
2.2.1.2.3	Endeudamiento	47
2.2.1.2.4	Rentabilidad.....	50
2.2.1.3	Examinar el Capital de Trabajo actual de la Empresa.....	58
2.2.1.4	Determinar las necesidades operativas de fondo (NOF) de la Empresa.....	59
2.3	Diagnóstico Tributario.....	60
2.3.1	Diagnosticar la parte Tributaria desarrollada dentro de la Empresa.....	60
2.3.1.1	Análisis de las Declaraciones Efectuadas y ATS efectuados durante periodo 2016	61
3	DETERMINACIÓN DE LAS RELEVANCIAS	72
3.1	Relevancias Contables	72
3.1.1	Aplicación de Intereses Implícitos en los préstamos efectuados por las partes relacionadas	72
3.1.2	Cruzar o verificar los saldos que se mantienen con las partes relacionadas tanto en cuantas por cobrar como en cuentas por pagar	72
3.1.3	Depreciación de Activos Fijos.....	73
3.2	Relevancias Financieras	73

3.3	Relevancias Tributarias	73
3.3.1	Inadecuado registro de las retenciones efectuadas en la compañía	73
3.3.2	Falta de control en la aplicación de retenciones en compras.....	74
3.3.3	Los valores que se mantienen en libros no son declarados completamente	74
4	PROPUESTA DE MEJORA EN LAS ÁREAS ANALIZADAS Y SISTEMA DE GESTIÓN	75
4.1	Mejoramiento Contable	75
4.1.1	Intereses Implícitos	75
4.1.2	Cuentas por cobrar Partes Relacionadas.....	77
4.1.3	Activos Fijos.....	77
4.2	Propuesta Financiera.....	77
4.2.1	Propuesta de Control Financiero mediante Indicadores Financieros	77
4.2.1.1	Indicadores de Liquidez.....	78
4.2.1.1.1	Índice corriente	78
4.2.1.1.2	Índice Ácido	79
4.2.1.2	Indicadores de Eficiencia.....	79
4.2.1.2.1	Rotación de activos fijos.....	79
4.2.1.3	Indicadores de Endeudamiento.....	80
4.2.1.4	Indicadores de Rentabilidad	80
4.2.1.4.1	Análisis Dupont	80
4.3	Propuesta Tributaria	81
4.3.1	Control interno para el proceso de emisión de retenciones	81
4.3.2	Reclasificación de cuentas por impuestos generados en el periodo en los Activos y Pasivos.....	81
4.4	Sistema de Gestión	82
4.4.1	Etapa de Ideación.....	83
4.4.1.1	Ideación Contable	83
4.4.1.2	Ideación Financiera.....	83
4.4.1.3	Ideación Tributaria	83
4.4.2	Etapa de Planeación.....	84
4.4.2.1	Planeación Contable, Financiera y Tributaria	84
4.4.3	Etapa de Implementación	85
4.4.4	Etapa de Control	87

5	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	89
5.1	Conclusiones.....	89
5.2	Recomendaciones	89
REFERENCIAS.....		91

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Estado de Situación Financiera.....	32
Tabla 2: Estado de Resultados	35
Tabla 3: Indicador de Líquidez	40
Tabla 4: Índice Ácido	41
Tabla 5: Capital de Trabajo Neto.....	42
Tabla 6: Rotación de Cartera	43
Tabla 7: Periodo promedio de cobro.....	44
Tabla 8: Rotación de Inventarios	45
Tabla 9: Rotación de activos fijos.....	47
Tabla 10: Nivel de endeudamiento	48
Tabla 11: Concentración de pasivos de corto plazo	50
Tabla 12: Margen neto.....	51
Tabla 13: Rentabilidad del patrimonio	53
Tabla 14: Rentabilidad de los activos	54
Tabla 15: Análisis Dupont	56
Tabla 16: Apalancamiento financiero.....	57
Tabla 17: Capital de trabajo.....	59
Tabla 18: NOF	60
Tabla 19: Porcentajes de retención	64
Tabla 20: RF Anticipos por retenciones IR	66
Tabla 21: RF Anticipos por retenciones IVA	67
Tabla 22: IVA Pagado	67
Tabla 23: Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	68
Tabla 24: IVA Cobrado	68
Tabla 25: IVA 100% Profesionales	69
Tabla 26: 70% IVA otros servicios.....	70
Tabla 27: 30% IVA Compra bienes.....	70
Tabla 28: Retenciones IR por pagar	71
Tabla 29: Cálculo de interés implícito	76

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Ubicación del Hotel “La Giralda”	2
Figura 2: Infraestructura interna	3
Figura 3: Habitación Duplex.....	3
Figura 4: Piscina	4
Figura 5: Hidromasaje	4
Figura 6: Cancha multiple.....	5
Figura 7: Recepción	5
Figura 8: Bar restaurant	6
Figura 9: Sala de eventos “Giraldillo”	6
Figura 10: Sala de eventos y convenciones “Acrópolis”	6
Figura 11: Turismo PIB – 2016	8
Figura 12: Balanza turística – 2016	8
Figura 13: Sistema de gestión.....	82
Figura 14: Instrumentos de un sistema de gestión.....	85

RESUMEN EJECUTIVO

El Hotel la Giralda es un hotel de categoría cuatro estrellas ubicado en el centro de la ciudad de Ibarra en las calles Atahualpa y Francisco Bonilla; el mismo cuenta con habitaciones y servicios acordes a su categoría, el cual inició como un hostel con 10 habitaciones y su dueño El Ing. Jerónimo Prada lo transformó en hotel de cuatro estrellas que cuenta con el salón de eventos Acrópolis que lleva 25 años en funcionamiento.

Acorde al estudio realizado se planteó analizar la empresa “HOTEL LA GIRALDA” en los procesos Contable, Financiero y Tributario para determinar un Sistema de Gestión efectivo que colabore en el manejo y funcionamiento adecuado de la institución.

En relación al trabajo realizado se encontraron las siguientes relevancias en: Contable, aplicación de Interés Implícito en los préstamos efectuados con partes relacionadas, aplicación de NIIF's para Pymes y depreciación de Activos Fijos; Financiero, falta de aplicación de indicadores financieros en la compañía para analizar la situación real, Tributario: inadecuado registro de las retenciones efectuadas y falta de control en la aplicación de retenciones en compras, además de diferencias en libros y declaraciones efectuadas.

Realizado el estudio previo se determinaron las siguientes mejoras en: Contable: cálculo del interés implícito para préstamos con partes relacionadas, implementación de NIIF's para Pymes y valuación de activos fijos; Financiero: aplicación de índices financieros; Tributario: implementación de políticas de control interno de compras y pago proveedores, y reclasificación de impuestos en el activo y pasivo; además de la estructuración de un Sistema de Gestión que mejora los procesos contables, financieros y tributarios.

INTRODUCCIÓN

El Hotel la Giralda es un hotel de cuatro estrellas, ubicado en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura en las calles Atahualpa y Francisco Bonilla; el mismo que cuenta con amplias instalaciones para el confort de su distinguida clientela, la misma que son: 10 habitaciones confortables, sala de eventos “Giraldillo”, sauna, turco, hidromasaje, ‘área de gimnasio, cancha múltiple, bar restaurant y salón de convenciones y eventos “Acrópolis”. El Hotel la Giralda cuenta con una trayectoria de 25 años de funcionamiento gracias al trabajo e innovación de su dueño el Ing. Jerónimo Prada que ha permitido que el Hotel se mantenga en funcionamiento durante varios años.

Dentro del estudio realizado se planteó analizar el Hotel la Giralda en los procesos Contable, Financiero y Tributaria para en función del análisis poder determinar una propuesta de un Sistema de Gestión Contable, Financiera y Tributaria, la misma que ayude al Hotel a mitigar posibles riesgos que afecten al funcionamiento de la Compañía.

En función al trabajo realizado se podrá determinar lo siguiente en los diferentes procesos: Contable, aplicación correcta de NIIF’s para Pymes, Financiero; aplicación adecuada de indicadores financieros para analizar la situación real de la compañía, Tributario; evaluación de los porcentajes aplicados en los diferentes comprobantes de retención según lo expuesto en la LORTI.

Acorde al análisis realizado se espera determinar un Sistema de Gestión que ayude al Hotel la Giralda a mitigar posibles riesgos que afecten al adecuado funcionamiento de sus procesos.

1 ANÁLISIS ACTUAL DEL HOTEL LA GIRALDA

1.1 Antecedentes históricos del Hotel la Giralda

El Hotel la Giralda es un hotel de categoría cuatro estrellas ubicado en el centro de la ciudad de Ibarra en las calles Atahualpa y Francisco Bonilla; el mismo cuenta con habitaciones y servicios acordes a su categoría.

El hotel la giralda comenzó como un paradero con una sola planta y el resto terreno, después de esto inicio como un hostel con 10 habitaciones. El Ing. Jerónimo Prada lo transformó en hotel y vendió algunos terrenos quedándose con 2 propiedades que ahora son el Hotel La Giralda y el salón de eventos Acrópolis el mismo que es llamado así por la torre de España. Este hotel es de un único dueño y lleva 25 años en funcionamiento.

El hotel ha pasado por varios cambios, en anteriores años fue arrendado y funcionaba normalmente, pero en la actualidad es administrado por su dueño. El Hotel la Giralda se encuentra ubicado en las calles Atahualpa y Francisco Bonilla.

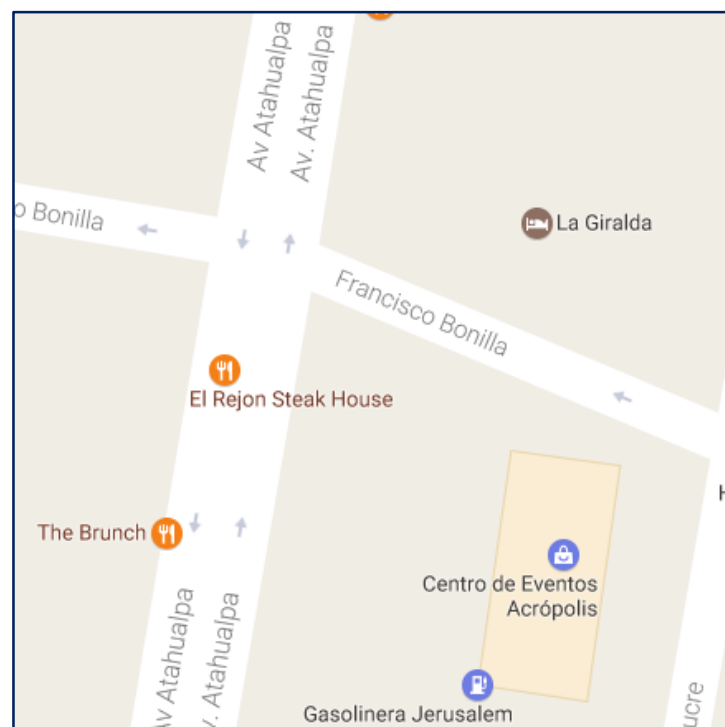


Figura 1: Ubicación del Hotel “La Giralda”

El Hotel la Giralda cuenta con las siguientes instalaciones:

- Edificación de tres plantas con 32 habitaciones.



Figura 2: Infraestructura interna



Figura 3: Habitación Duplex

- Piscina, gimnasio, sauna, turco e hidromasaje.



Figura 4: Piscina



Figura 5: Hidromasaje

- Cancha de tenis, fútbol y áreas verdes.



Figura 6: Cancha multiple

- Área de recepción, bar – restaurant y salón de eventos “Giraldillo”.



Figura 7: Recepción



Figura 8: Bar restaurant



Figura 9: Sala de eventos “Giraldillo”

- Salón de convenciones y eventos “Acrópolis”.

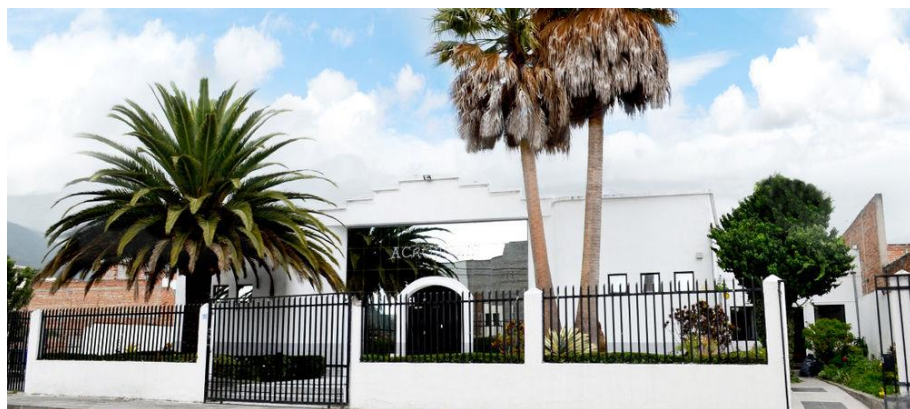


Figura 10: Sala de eventos y convenciones “Acrópolis”

1.2 Incidencia del turismo en la ciudad de Ibarra

1.2.1 Importancia del Turismo

El turismo es la actividad que se realiza, según las motivaciones que experimenta el individuo para satisfacer sus necesidades y en busca de la realización de sus deseos, al mismo tiempo que se recrea y disfruta de los paisajes que lo rodean dándole a conocer su entorno cultural y la biodiversidad que posee el Ecuador.

Según Quesada Castro:

El principal argumento del porque hay turismo, es porque existen personas que viajan, pues el puesto que ocupa el hombre en su devenir viajero, origina una combinación de factores y de condiciones que, de no ser satisfechas, nos harían posible su traslado y permanencia en otro lugar distinto a aquel en donde reside y sin ello, no acontece este fenómeno que es el turismo.

Para que una persona pueda emprender un viaje, es de mucha importancia que le permitan llevar a cabo su propósito, el que, así mismo, no es igual a todos, pues en cada viaje priva lo que cada quien es como potencial consumidor turístico, o sea que las razones y motivaciones de un viaje y de quienes lo realizan son diferentes, pero, aunque similares en su origen, la percepción y experiencia que se obtenga en este, tiene un significado único y particular para toda persona.

El turismo da oportunidades concretas para que las naciones no desarrolladas o industrializadas recuperen su lugar como abastecedoras de mercado internacional de turismo; por lo cual el turista requiere que se le pueda proporcionar un sitio en el cual su desplazamiento sea confortable y exequible.

1.2.2 Posicionamiento del turismo en el PIB

El turismo es uno de los aportes fundamentales en el PIB, ya que el mismo hace que se desarrollen diferentes partes del Ecuador al mismo tiempo que aporta de una manera significativa a los ingresos de la población.

En relación a la posición del Turismo en el PIB, según el Ministerio del Turismo, dicha actividad económica aporta con el 8,96% del total que en cifras es 709,9 millones de la producción generada por varias actividades, con corte al año 2016.

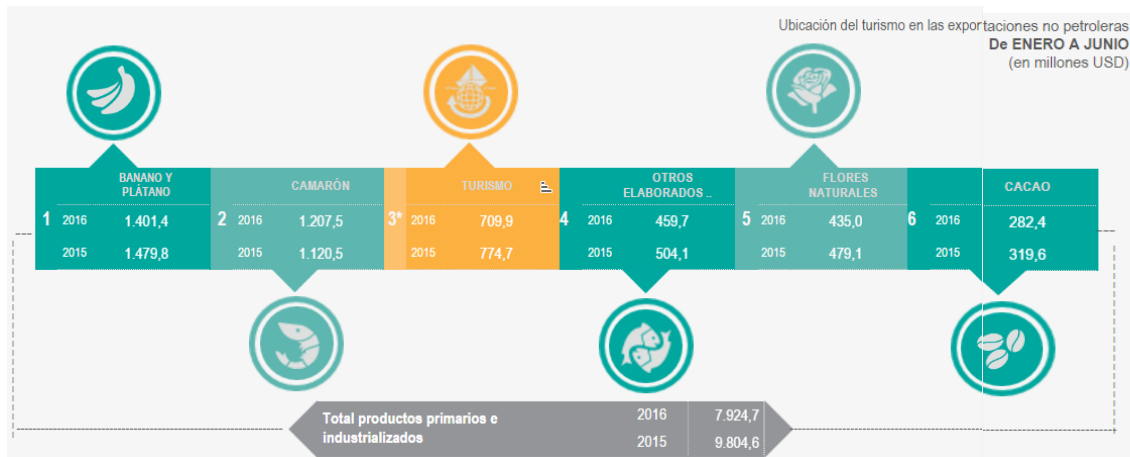


Figura 11: Turismo PIB - 2016

Fuente: Ministerio del Turismo

Otro indicador que se puede considerar es la Balanza de Pagos Turística, la cual mide la salida de ingresos y egresos de los viajes y transportes realizados durante un periodo.

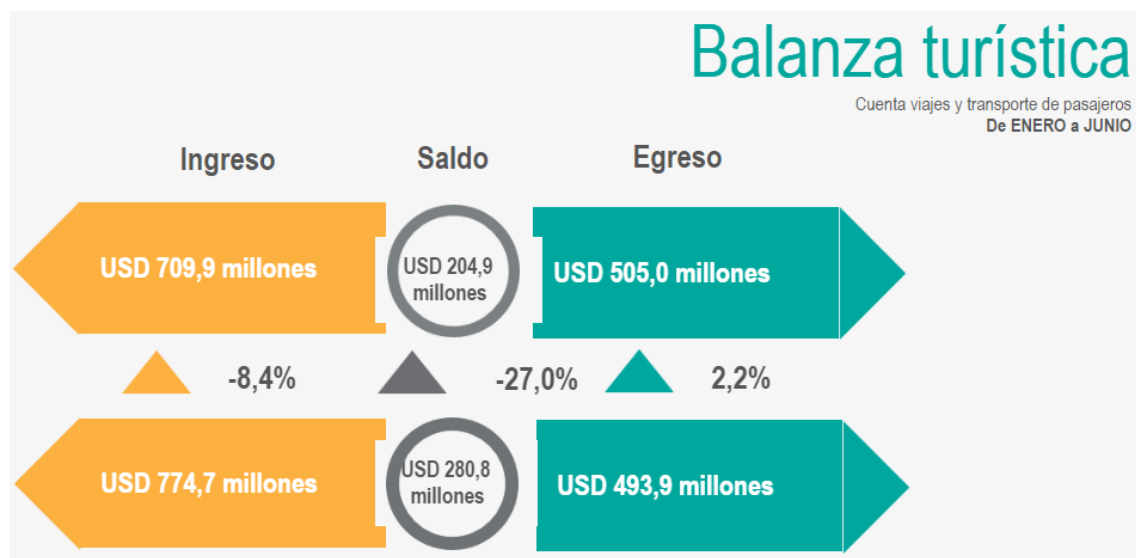


Figura 12: Balanza turística - 2016

Fuente: Ministerio de Turismo.

La ciudad de Ibarra es un sitio turístico de Ecuador, lleno de encantos y maravillosos atractivos turísticos. La ciudad de Ibarra se encuentra a una hora y media desde la ciudad

de Quito; en la hermosa ciudad de Ibarra se puede destacar, conocer la cultura, tradiciones y sobre todo la comida típica.

Disfrutar de unas lindas vacaciones en los diferentes sitios y lugares turísticos de Ecuador es un sueño hecho realidad para muchos turistas nacionales y extranjeros. Ecuador cuenta con una infinidad de lugares turísticos para visitar.

1.3 Mercado competitivo en la ciudad de Ibarra

La ciudad de Ibarra cuenta con diferentes lugares de distracción, así como también de alojamiento que permite a los diferentes turistas tener un viaje placentero y cómodo. Existen algunos lugares de alojamiento entre los cuales se pueden destacar los siguientes:

- Hacienda Hostería Chorlavi.
- Hostería Totoral.
- La Estelita.
- Hostería Cananvalle.
- Hostería Quinta San Miguel.
- Hostería San Andrés.
- Hotel Ajaví.
- Hostería Natabuela.
- Hostería el Prado.
- Hotel Montecarlo, entre otros.

En relación a todos los lugares de alojamiento mencionados, se pudo determinar que la competencia directa identificada del Hotel la Giralda es el Hotel Ajaví, el mismo que se encuentra en la entrada de Ibarra y cuenta con instalaciones similares además de varios años en el mercado.

El Hotel Ajaví al ser considerado como competencia directa se convierte en un punto de atención para la empresa, ya que puede convertirse en una competencia que abarcase la demanda potencial que puede existir en el mercado.

1.4 Responsabilidad Social Empresarial

La empresa es dependiente de varios Ministerios por lo cual se basa en varias leyes y reglamentos de entes de control. Dentro de estas leyes se abarcan varios aspectos que influyen en la Responsabilidad Social de la Empresa.

Para el cuidado del medio ambiente los entes de control han emitido varias leyes y en conjunto con las licencias ambientales y las políticas y reglamentos la Compañía ha desarrollado varios mecanismos para el tratamiento de los diferentes desechos que generan en las labores diarias. Estas Políticas ambientales de conocimiento de los clientes y empleados de la empresa y en base al Ministerio del Ambiente se realizan anualmente en distintas Instituciones Públicas de la ciudad de Ibarra.

1.4.1 Tratamiento de los desperdicios orgánicos e inorgánicos

El Hotel la Giralda realiza la clasificación de desechos, botellas y el cartón; los mismos que son separados y entregados al ENICPAS que es una institución privada que tiene licencias medio ambientales y calificación legal para el tratamiento de los desechos.

Los desechos que son contaminantes son colocados en fundas rojas y se envía en el camión de basura; estos desechos a lo largo del tiempo se han convertido en un problema latente para el Municipio ya que la ciudad de Ibarra no cuenta con un proceso adecuado para el tratamiento de la basura.

El Hotel la Giralda para un mejor servicio a sus clientes cuenta con una planta propia de luz, la misma que funciona con diésel. El diésel es almacenado en un contenedor adecuado para mediante ello evitar en el caso que hubiese un derrame y prevenir una contaminación al medio ambiente.

Los desperdicios orgánicos de la cocina son donados y canjeados por un chanco que es utilizado en el fin de año para la cena con el personal y demás colaboradores de la institución.

En relación a los líquidos grasos que son utilizados en la cocina (aceites) son filtrados en el lava platos, el mismo que se acumula y es lavado por el atrapa grasas que es acopiado y colocado en una caneca para enviar al Departamento del Ambiente del Municipio de Ibarra. Un tratamiento similar al de los líquidos grasos es empleado en las pilas que se utilizan al año, pero la empresa ha adoptado por la compra de pilas recargables.

El Municipio de Ibarra recibe el aceite y recicla y los focos que se utilizan son acumulados y una vez al año se llama al departamento de EMELNORTE, siendo entregados mediante un acta de entrega – recepción.

Para el consumo del agua es calentada con paneles solares para de esta manera aprovechar la luz solar al 100% y ocupar menos diésel y energía o gas. Estos paneles son ocupados para las habitaciones y la piscina.

2 DIAGNÓSTICO: CONTABLE – FINANCIERO Y TRIBUTARIO

2.1 Diagnóstico Contable

2.1.1 NIIF para Pymes

Según las Normas Internacionales emitidas por el IASB, se puede denotar lo siguiente: “El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término “información financiera” abarca los estados financieros con propósito de información general y la otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.”

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información

Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) (IASB, 2009, pp. 10 – 11).

2.1.2 Aplicación de NIIF para Pymes

En la emisión de las NIIF para Pymes por el IASB en julio del 2009, con Resolución No. SC. INPA. UA. G - 10.005 de 2010. 11.05, R.O. No. 335 de 2010. 12. 07., se estableció la clasificación de compañías en el Ecuador, en: Micro, Pequeñas, Medianas y Grandes empresas.

Según la resolución antes mencionada, emitida por la Superintendencia de Compañías. Nos informa que:

Aplican la NIIF para Pymes, aquellas compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre del ejercicio económico anterior, cumplan las siguientes condiciones:

- Activos Totales, inferiores a USD 4'000.000.
- Registren un Valor Bruto Anuales hasta USD 5'000.000.
- Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Promedio anual ponderado.

Dentro de la Clasificación de Compañías en el Ecuador y las condiciones para la aplicación de NIIF para Pymes, que consta en la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías; se puede denotar que el Hotel la Giralda cumple con las tres condiciones para la adopción he implementación de las NIIF para Pymes.

2.1.3 Análisis del Hotel La Giralda sobre la Aplicación de las NIIF para Pymes

En el ámbito internacional, la contabilidad se encuentra atravesando un proceso de convergencia, esto debido a que en el mundo la globalización es cada vez más profunda, por lo que se hace necesario la adopción de unas normas comunes a nivel mundial que mejoren la transparencia y la utilidad de la información. (Ayala, 2011)

El Hotel la Giralda cuenta con un sistema que abastece a cada proceso productivo y este a la vez es alimentado diariamente y a cada hora por todos los empleados de la institución. Este sistema se encuentra bajo las normas NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad); la valuación de los inventarios, activos fijos, costos y demás valores que son ingresados en el sistema se basan en estas normas instaladas en el sistema.

El Hotel la Giralda por el valor de Activos Fijos que mantiene al año 2017 es necesaria la implementación de NIIF's para Pymes, ya que por la última resolución emitida por la Superintendencia de Compañías las empresas que mantienen Activos Fijos mayores a USD 500.00 deben de someterse a auditoría externa; al no mantener implementado NIIF's la empresa puede tener salvedad en el informe de auditoría.

2.1.3.1 Presentación de Estados Financieros según NIIF's para Pymes

Según la Sección 3 de NIIF's para Pymes, nos presenta la siguiente información sobre la presentación de Estados Financieros:

2.1.3.1.1 Presentación Razonable

Los estados financieros presentarán razonablemente, la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad. La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en la Sección 2 Conceptos y Principios Generales.

- a) Se supone que la aplicación de la NIIF para las PYMES, con información adicional a revelar cuando sea necesario, dará lugar a estados financieros que logren una presentación razonable de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de las PYMES.
- b) La aplicación de esta NIIF por parte de una entidad con obligación pública de rendir cuentas nos da como resultado una presentación razonable de acuerdo con esta NIIF.

La información adicional a revelar a la que se ha hecho referencia en (a) es necesaria cuando el cumplimiento con requerimientos específicos de esta NIIF es insuficiente para permitir entender a los usuarios el efecto de transacciones concretas, otros sucesos y condiciones sobre la situación financiera y rendimiento financiero de la entidad. (IASB, 2009, pág. 29)

2.1.3.1.2 Conjunto completo de Estados Financieros

Un conjunto completo de estados financieros de una entidad incluirá todo lo siguiente:

- a) Un estado de situación financiera a la fecha sobre la que se informa.
- b) Una u otra de las siguientes informaciones:
 - i. Un solo estado del resultado integral para el periodo sobre el que se informa que muestre todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas durante el periodo incluyendo aquellas partidas reconocidas al determinar el resultado (que es un subtotal en el estado del resultado integral) y las partidas de otro resultado integral, o
 - ii. Un estado de resultados separado y un estado del resultado integral separado. Si una entidad elige presentar un estado de resultados y un estado del resultado integral, el estado del resultado integral comenzará con el resultado y, a continuación, mostrará las partidas de otro resultado integral.
- c) Un estado de cambios en el patrimonio del periodo sobre el que se informa.
- d) Un estado de flujos de efectivo del periodo sobre el que se informa.
- e) Notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. (IASB, 2009, pág. 26)

2.1.3.1.3 Identificación de los Estados Financieros

Una entidad identificará claramente cada uno de los estados financieros y de las notas y los distinguirá de otra información que esté contenida en el mismo documento. Además, una entidad presentará la siguiente información de forma destacada, y la repetirá cuando sea necesario para la comprensión de la información presentada:

- a) El nombre de la entidad que informa y cualquier cambio en su nombre desde el final del periodo precedente.
- b) Si los estados financieros pertenecen a la entidad individual o a un grupo de entidades.
- c) La fecha del cierre del periodo sobre el que se informa y el periodo cubierto por los estados financieros.
- d) La moneda de presentación, tal como se define en la Sección 30, Conversión de Moneda Extranjera.
- e) El grado de redondeo, si lo hay, practicado al presentar los importes en los estados financieros.

Una entidad revelará en las notas lo siguiente:

- a) El domicilio y la forma legal de la entidad, el país en que se ha constituido y la dirección de su sede social (o el domicilio principal donde desarrolle sus actividades, si fuese diferente de la sede social).
- b) Una descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad y de sus principales actividades.

2.1.3.2 Estado de Situación Financiera

La sección establecida en las NIIF's para Pymes establece la información a presentar en un estado de situación financiera, forma de presentación de los activos, pasivos, patrimonio de una entidad a una fecha determinada, al final del periodo a informar. (IASB, 2009, pág. 31)

2.1.3.2.1 Información a presentar en el Estado de Situación Financiera

Como mínimo, el estado de situación financiera incluirá partidas que presenten los siguientes importes:

- a) Efectivo y equivalentes al efectivo.
- b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.
- c) Activos financieros [excluyendo los importes mostrados en (a), (b), (j) y (k)].
- d) Inventarios.
- e) Propiedades, planta y equipo.
- f) Propiedades de inversión registradas al valor razonable con cambios en resultados.
- g) Activos intangibles.
- h) Activos biológicos registrados al costo menos la depreciación acumulada y el deterioro del valor.
- i) Activos biológicos registrados al valor razonable con cambios en resultados.
- j) Inversiones en asociadas.
- k) Inversiones en entidades controladas de forma conjunta.
- l) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.
- m) Pasivos financieros [excluyendo los importes mostrados en (l) y (p)].
- n) Pasivos y activos por impuestos corrientes.
- o) Pasivos por impuestos diferidos y activos por impuestos diferidos (éstos siempre se clasificarán como no corrientes).
- p) Provisiones.
- q) Participaciones no controladoras, presentadas dentro del patrimonio de forma separada al patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.
- r) Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora. (IASB, 2009, pág. 31)

2.1.3.2.2 Activos Corrientes y Pasivos Corrientes

Activos Corrientes

- a) Una entidad clasificará un activo como corriente cuando: Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- d) Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

Una entidad clasificará todos los demás activos como no corrientes. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses. (IASB, 2009, pág. 32)

Pasivos Corrientes

Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:

- a) Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- b) Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- d) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

Una entidad clasificará todos los demás pasivos como no corrientes. (IASB, 2009, pág. 32)

2.1.3.2.3 Información a presentar en el estado de situación financiera o en las notas

Una entidad revelará, ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, las siguientes subclasificaciones de las partidas presentadas:

- a) Propiedades, planta y equipo en clasificaciones adecuadas para la entidad.
- b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que muestren por separado importes por cobrar de partes relacionadas, importes por cobrar de terceros y cuentas por cobrar procedentes de ingresos acumulados (o devengados) pendientes de facturar.
- c) Inventarios, que muestren por separado importes de inventarios:
 - i. Que se mantienen para la venta en el curso normal de las operaciones.
 - ii. En proceso de producción para esta venta.
 - iii. En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.
- d) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, que muestren por separado importes por pagar a proveedores, cuentas por pagar a partes relacionadas, ingresos diferidos y acumulaciones (o devengos).
- e) Provisiones por beneficios a los empleados y otras provisiones.
- f) Clases de patrimonio, tales como capital desembolsado, primas de emisión, ganancias acumuladas y partidas de ingreso y gasto que, como requiere esta NIIF, se reconocen en otro resultado integral y se presentan por separado en el patrimonio. (IASB, 2009, págs. 33-34)

2.1.3.3 Estado de Resultado Integral y Estados de Resultados

Esta sección requiere que una entidad presente su resultado integral total para un periodo—es decir, su rendimiento financiero para el periodo—en uno o dos estados financieros. Establece la información que tiene que presentarse en esos estados y cómo presentarla. (IASB, 2009, pág. 35)

2.1.3.3.1 Presentación del resultado integral

Una entidad presentará su resultado integral total para un periodo:

- a) En un único estado del resultado integral, en cuyo caso el estado del resultado integral presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el periodo, o
- b) En dos estados—un estado de resultados y un estado del resultado integral—, en cuyo caso el estado de resultados presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el periodo excepto las que estén reconocidas en el resultado integral total fuera del resultado, tal y como permite o requiere esta NIIF.

2.1.3.3.2 Desglose de gastos

Una entidad presentará un desglose de gastos, utilizando una clasificación basada en la naturaleza o en la función de los gastos dentro de la entidad, lo que proporcione una información que sea fiable y más relevante.

Desglose por naturaleza de los gastos

Según este método de clasificación, los gastos se agruparán en el estado del resultado integral de acuerdo con su naturaleza (por ejemplo depreciación, compras de materiales, costos de transporte, beneficios a los empleados y costos de publicidad) y no se redistribuirán entre las diferentes funciones dentro de la entidad.

Desglose por función de los gastos

Según este método de clasificación, los gastos se agruparán de acuerdo con su función como parte del costo de las ventas o, por ejemplo, de los costos de actividades de distribución o administración. Como mínimo una entidad revelará, según este método, su costo de ventas de forma separada de otros gastos. (IASB, 2009, págs. 35 - 37)

2.1.3.4 Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas

Se establece los requerimientos para presentar los cambios en el patrimonio de una entidad para un periodo, en un estado de cambios en el patrimonio o, si se cumplen las condiciones especificadas y una entidad así lo decide, en un estado de resultados y ganancias acumuladas. (IASB, 2009, pág. 38)

2.1.3.4.1 Información a presentar en el estado de cambios en el patrimonio

Una entidad presentará un estado de cambios en el patrimonio que muestre:

- a) El resultado integral total del periodo, mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras.
- b) Para cada componente de patrimonio, los efectos de la aplicación retroactiva o la reexpresión retroactiva reconocidos según la Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores.
- c) Para cada componente del patrimonio, una conciliación entre los importes en libros, al comienzo y al final del periodo, revelando por separado los cambios procedentes de:
 - i. El resultado del periodo.
 - ii. Cada partida de otro resultado integral.

- iii. Los importes de las inversiones por los propietarios y de los dividendos y otras distribuciones hechas a éstos, mostrando por separado las emisiones de acciones, las transacciones de acciones propias en cartera, los dividendos y otras distribuciones a los propietarios, y los cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no den lugar a una pérdida de control.

2.1.3.5 Estado de Flujos de Efectivo

Se establece la información a incluir en un estado de flujos de efectivo y cómo presentarla. El estado de flujos de efectivo proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad durante el periodo sobre el que se informa, mostrando por separado los cambios según procedan de actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación (IASB, 2009, pág. 40).

2.1.3.5.1 Equivalentes de efectivo

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo (IASB, 2009, pág. 40).

2.1.3.5.2 Información a presentar en el estado de flujo de efectivo

Una entidad presentará un estado de flujos de efectivo que muestre los flujos de efectivo habidos durante el periodo sobre el que se informa, clasificados por actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación.

Actividades de operación

Las actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Por ello, los flujos de efectivo de actividades de operación generalmente proceden de las transacciones y otros sucesos y condiciones que entran en la determinación del resultado. Son ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación los siguientes:

- a) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.
- b) Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias.
- c) Pagos a proveedores de bienes y servicios.
- d) Pagos a los empleados y por cuenta de ellos.
- e) Pagos o devoluciones del impuesto a las ganancias, a menos que puedan clasificarse específicamente dentro de las actividades de inversión y financiación.
- f) Cobros y pagos procedentes de inversiones, préstamos y otros contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar que sean similares a los inventarios adquiridos específicamente para revender. Algunas transacciones, tales como la venta de una partida de propiedades, planta y equipo por una entidad manufacturera, pueden dar lugar a una ganancia o pérdida que se incluye en el resultado. Sin embargo, los flujos de efectivo relacionados con estas transacciones son flujos de efectivos procedentes de actividades de inversión.

Actividades de Inversión

Actividades de inversión son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, y otras inversiones no incluidas en equivalentes al efectivo. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de inversión son:

- a) Pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo (incluyendo trabajos realizados por la entidad para sus propiedades, planta y equipo), activos intangibles y otros activos a largo plazo.
- b) Cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.
- c) Pagos por la adquisición de instrumentos de patrimonio o de deuda emitidos por otras entidades y participaciones en negocios conjuntos (distintos de los pagos por esos instrumentos clasificados como equivalentes al efectivo, o mantenidos para intermediación o negociar).
- d) Cobros por la venta de instrumentos de patrimonio o de deuda emitidos por otras entidades y participaciones en negocios conjuntos (distintos de los cobros por esos instrumentos clasificados como equivalentes de efectivo o mantenidos para intermediación o negociar). Anticipos de efectivo y préstamos a terceros.
- e) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos a terceros.
- f) Pagos procedentes de contratos de futuros, a término, de opción y de permuta financiera, excepto cuando los contratos se mantengan por intermediación o para negociar, o cuando los pagos se clasifiquen como actividades de financiación.
- g) Cobros procedentes de contratos de futuros, a término, de opción y de permuta financiera, excepto cuando los contratos se mantengan por intermediación o para negociar, o cuando los cobros se clasifiquen como actividades de financiación.

Actividades de financiación

Actividades de financiación son las actividades que dan lugar a cambios en el tamaño y composición de los capitales aportados y de los préstamos tomados de una entidad. Son ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiación:

- a) Cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital.
- b) Pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad.
- c) Cobros procedentes de la emisión de obligaciones, préstamos, pagarés, bonos, hipotecas y otros préstamos a corto o largo plazo.
- d) Reembolsos de los importes de préstamos.
- e) Pagos realizados por un arrendatario para reducir la deuda pendiente relacionada con un arrendamiento financiero. (IASB, 2009, págs. 40 - 42)

2.1.3.5.3 Información sobre flujos de efectivo procedentes de actividades de operación

Una entidad presentará los flujos de efectivo procedentes de actividades de operaciones utilizando:

- a) El método indirecto, según el cual el resultado se ajusta por los efectos de las transacciones no monetarias, cualquier pago diferido o acumulaciones (o devengos) por cobros y pagos por operaciones pasadas o futuras, y por las partidas de ingreso o gasto asociadas con flujos de efectivo de inversión o financiación, o
- b) El método directo, según el cual se revelan las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.

Método Indirecto

En el método indirecto, el flujo de efectivo neto por actividades de operación se determina ajustando el resultado, en términos netos, por los efectos de:

- a) Los cambios durante el periodo en los inventarios y en los derechos por cobrar y obligaciones por pagar de las actividades de operación;

- b) Las partidas sin reflejo en el efectivo, tales como depreciación, provisiones, impuestos diferidos, ingresos acumulados (o devengados) (gastos) no recibidos (pagados) todavía en efectivo, pérdidas y ganancias de cambio no realizadas, participación en ganancias no distribuidas de asociadas, y participaciones no controladoras; y
- c) Cualesquiera otras partidas cuyos efectos monetarios se relacionen con inversión o financiación.

Método Directo

En el método directo, el flujo de efectivo neto de las actividades de operación se presenta revelando información sobre las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos. Esta información se puede obtener:

- a) De los registros contables de la entidad; o
- b) Ajustando las ventas, el costo de las ventas y otras partidas en el estado del resultado integral (o el estado de resultados, si se presenta) por:
 - i. los cambios durante el periodo en los inventarios y en los derechos por cobrar y obligaciones por pagar de las actividades de operación;
 - ii. otras partidas sin reflejo en el efectivo; y
 - iii. otras partidas cuyos efectos monetarios son flujos de efectivo de inversión o financiación. (IASB, 2009, págs. 44 - 45)

2.1.3.6 Examinar la Propiedad, Planta y Equipo de la Institución. en relación a NIIF's para Pymes

El objetivo de esta norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión, Los principales

problemas que se presenta son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

2.1.3.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Una entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

Componentes del costo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende todo lo siguiente:

- a) El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.
- c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Los siguientes costos no son costos de un elemento de propiedades, planta y equipo una entidad los reconocerá como gastos cuando se incurra en ellos:

- a) Los costos de apertura de una nueva instalación productiva.

- b) Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de publicidad y actividades promocionales).
- c) Los costos de apertura del negocio en una nueva localización, o los de redirigirlo a un nuevo tipo de clientela (incluyendo los costos de formación del personal).
- d) Los costos de administración y otros costos indirectos generales.
- e) Los costos por préstamos

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros (IASB, 2009, págs. 98 - 99).

2.1.3.6.2 Depreciación de Activos Fijos

Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial de activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. Otros activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Con algunas excepciones, tales como minas, canteras y vertederos, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.

Importe depreciable y periodo de depreciación

Una entidad distribuirá el importe depreciable de un activo de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la

forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Para determinar la vida útil de un activo, una entidad deberá considerar todos los factores siguientes:

- a) La utilización prevista del activo. El uso se evalúa por referencia a la capacidad o al producto físico que se espere del mismo.
- b) El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, y el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- c) La obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.
- d) Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de arrendamiento relacionados.

Método de Depreciación

Una entidad seleccionará un método de depreciación que refleje el patrón con arreglo al cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo. Los métodos posibles de depreciación incluyen el método lineal, el método de depreciación decreciente y los métodos basados en el uso, como por ejemplo el método de las unidades de producción. (IASB, 2009, págs. 99 - 101)

2.2 Diagnóstico Financiero

2.2.1 Analizar la función financiera, objetivos, decisiones financieras y la estructura económico financiero actual del Hotel la Giralda

Hotel la Giralda es una compañía que su principal fuente de ingresos es la prestación de servicios de las distintas instalaciones que el mismo posee, por lo cual mediante un análisis se determinará si ha existido inversión de activos de largo plazo, obtención del efectivo necesario para el financiamiento del capital y la administración del flujo de efectivo relacionado con las actividades de operación de la compañía. Además, se analizó los objetivos y decisiones financieras que han sido cumplidas por la institución ya que se encuentran relacionadas con el presupuesto de capital, administración y creación de valor del Hotel la Giralda.

2.2.1.1 Diagnóstico de los Estados Financieros en base a al análisis vertical y horizontal

Mediante el análisis vertical se determina en qué activos y en qué proporción invirtió la empresa sus recursos; y con el análisis horizontal se observa cual ha sido la evolución o la tendencia de estas inversiones a lo largo de los periodos analizados.

Se puede establecer los siguientes objetivos del análisis vertical:

- Obtener una visión global de la estructura de los estados financieros.
- Evidenciar la importancia de cada cuenta o de un grupo de cuentas dentro de los estados financieros.
- Controlar la estructura bajo la premisa de que toda actividad económica debe tener la misma dinámica para todas las empresas.
- Evaluar los cambios estructurales y las decisiones gerenciales que se tomaron.
- Plantear nuevas políticas sobre los costos, los gastos, el financiamiento, etc.

Dentro de los objetivos del análisis horizontal tenemos:

- Analizar la variación de cada cuenta o de un grupo de cuentas de los estados financieros.
- Contar con una base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o del capital de trabajo.
- Evaluar los resultados de la gestión por que las decisiones gerenciales se reflejan en las variaciones de las cuentas o grupos de cuentas. (Merchán Fossati, 2015)

El Hotel la Giralda durante los dos años se puede analizar lo siguiente:

Tabla 1: Estado de Situación Financiera

HOTEL LA GIRALDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

CUESTA	2015		2016		VARIACION	VARIACION
	Participación		Participación		ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVO	241.934,20	100,00%	1.930.401,04	100,00%	1.688.466,85	698%
ACTIVO CORRIENTE	104.061,27	43,01%	37.321,65	1,93%	-66.739,61	-64%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	13.494,24	5,58%	2.010,39	0,10%	-11.483,85	-85%
Caja General	10.363,15	4,28%	1.080,59	0,06%	-9.282,56	-90%
Caja Cheques	3.163,21	1,31%	0,00	0,00%	-3.163,21	-100%
Caja Recepcion	120,00	0,05%	120,00	0,01%	0,00	0%
Caja Marcelo Balladares	-197,49	-0,08%	200,00	0,01%	397,49	-201%
Caja Angel Correa	45,37	0,02%	500,00	0,03%	454,63	1002%
Caja Transferencias	0,00	0,00%	109,80	0,01%	109,80	
BANCOS	-2.260,39	-0,93%	5.294,21	0,27%	7.554,60	-334%
Banco del Pichincha cta corriente No 2100054616	-2.260,39	-0,93%	4.542,98	0,24%	6.803,37	-301%
Banco del Austro cta cte 10864542	0,00	0,00%	751,23	0,04%	751,23	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	709,81	0,29%	950,47	0,05%	240,66	34%
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	0,00%	50,00	0,00%	50,00	
(-) Provisión cuentas incobrables y Deterioro	709,81	0,29%	900,47	0,05%	190,66	27%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	22.724,07	9,39%	12.616,01	0,65%	-10.108,06	-44%
Por Cobrar Clientes	16.313,84	6,74%	14.096,78	0,73%	-2.217,06	-14%
TARJETAS DE CREDITO	822,48	0,34%	214,05	0,01%	-608,43	-74%
Diners	0,00	0,00%	104,81	0,01%	104,81	100%
Visa-Mastercard-Amex Bco. Gye	1.011,95	0,42%	109,24	0,01%	-902,71	-89%
Mastercard	-189,47	-0,08%	0,00	0,00%	189,47	-100%
Cuentas por Cobrar Empleados	4.582,79	1,89%	1.645,18	0,09%	-2.937,61	-64%
Cuentas por Cobrar Diamantino Jeronimo	1.004,96	0,42%	-3.340,00	-0,17%	-4.344,96	-432%
INVENTARIOS	51.933,91	21,47%	5.124,35	0,27%	-46.809,55	-90%
BODEGA CENTRAL	26.055,18	10,77%	2.353,03	0,12%	-23.702,14	-91%
Abastos	5.566,06	2,30%	948,16	0,05%	-4.617,90	-83%
Lacteos	3.150,00	1,30%	204,65	0,01%	-2.945,35	-94%
Frutas y Verduras	5.280,00	2,18%	154,07	0,01%	-5.125,94	-97%
Pescados y Mariscos	390,00	0,16%	164,42	0,01%	-225,58	-58%
Carnes	10.500,01	4,34%	-0,00	0,00%	-10.500,02	-100%
Bebidas	650,01	0,27%	114,26	0,01%	-535,74	-82%
Licores	516,85	0,21%	767,48	0,04%	250,63	48%
Otros	2,25	0,00%	-0,00	0,00%	-2,25	-100%
BODEGA COCINA	344,88	0,14%	0,00	0,00%	-344,88	-100%
Abastos	188,26	0,08%	0,00	0,00%	-188,26	-100%
Lacteos	16,00	0,01%	0,00	0,00%	-16,00	-100%
Frutas y Verduras	17,17	0,01%	0,00	0,00%	-17,17	-100%
Pescados y Mariscos	32,19	0,01%	0,00	0,00%	-32,19	-100%
Carnes	91,26	0,04%	0,00	0,00%	-91,26	-100%
BODEGA BAR	266,90	0,11%	0,00	0,00%	-266,90	-100%
Bebidas	266,90	0,11%	0,00	0,00%	-266,90	-100%
INVENTARIO SUMINISTROS	4.556,20	1,88%	2.771,33	0,14%	-1.784,87	-39%
Suministros Huespedes	300,02	0,12%	1.551,08	0,08%	1.251,06	417%
Suministros Limpieza	1.223,72	0,51%	466,81	0,02%	-756,91	-62%
Suministros Lavanderia	163,11	0,07%	184,46	0,01%	21,35	13%
Suministros Ingeniería	1.516,20	0,63%	0,00	0,00%	-1.516,20	-100%
Suministros Oficina	1.233,15	0,51%	538,36	0,03%	-694,79	-56%
Suministros Desechables	120,00	0,05%	30,62	0,00%	-89,38	-74%
MENAJE	20.710,75	8,56%	-0,01	0,00%	-20.710,76	-100%
Cristalería	3.226,97	1,33%	0,00	0,00%	-3.226,97	-100%
Cubtería	6.064,10	2,51%	0,00	0,00%	-6.064,10	-100%
Vajilla	2.092,26	0,86%	0,00	0,00%	-2.092,26	-100%
Utencillos de Cocina	3.053,07	1,26%	-0,00	0,00%	-3.053,07	-100%
Lencería	5.646,05	2,33%	-0,00	0,00%	-5.646,05	-100%
Mantelería	628,30	0,26%	0,00	0,00%	-628,30	-100%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	939,80	0,39%	2.655,75	0,14%	1.715,95	183%
Anticipos Proveedores	850,00	0,35%	2.605,75	0,13%	1.755,75	207%
Anticipos Empleados	-35,64	-0,01%	50,00	0,00%	85,64	-240%
Otros Anticipos Entregados	125,44	0,05%	0,00	0,00%	-125,44	-100%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	16.519,82	6,83%	8.670,47	0,45%	-7.849,35	-48%
RF Anticipos por retenciones IR	9.805,61	4,05%	4.263,63	0,22%	-5.541,98	-57%
RF Anticipos por retenciones IVA	1.265,05	0,52%	1.612,43	0,08%	347,38	27%
Iva pagado	1.477,25	0,61%	637,05	0,03%	-840,20	-57%
Credito Tributario a Favor de la Empresa (I. R.)	3.971,91	1,64%	2.157,36	0,11%	-1.814,55	-46%
ACTIVO NO CORRIENTE	137.872,93	56,99%	1.893.079,39	98,07%	1.755.206,46	1273%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	124.831,36	51,60%	1.883.834,29	97,59%	1.759.002,93	1409%
TERRENOS	0,00	0,00%	1.305.705,35	67,64%	1.305.705,35	
Terrenos	0,00	0,00%	1.305.705,35	67,64%	1.305.705,35	
EDIFICIOS	5.746,97	2,38%	449.065,28	23,26%	443.318,31	7714%
Edificios Hotel	5.746,97	2,38%	271.910,36	14,09%	266.163,39	4631%
(-) Dep. Acum Edificio Hotel	0,00	0,00%	-287,34	-0,01%	-287,34	
Edificios Acrópolis	0,00	0,00%	177.442,26	9,19%	177.442,26	
INSTALACIONES	17.441,73	7,21%	16.626,57	0,86%	-815,16	-5%
Instalaciones	19.438,68	8,03%	19.438,68	1,01%	0,00	0%
(-) Dep. Acum. Instalaciones	-1.996,95	-0,83%	-2.812,11	-0,15%	-815,16	41%
MUEBLES Y ENSERES	27.254,83	11,27%	25.993,14	1,35%	-1.261,69	-5%
Muebles y Enseres	30.283,15	12,52%	31.383,15	1,63%	1.100,00	4%
(-) Dep. Acum. Muebles	-3.028,32	-1,25%	-5.390,01	-0,28%	-2.361,69	78%
MAQUINARIA Y EQUIPO	30.754,97	12,71%	32.360,08	1,68%	1.605,11	5%
Maquinaria y Equipo	34.107,16	14,10%	39.305,57	2,04%	5.198,41	15%
(-) Dep. acum. Maquinaria y Equipo	-3.352,19	-1,39%	-6.945,49	-0,36%	-3.593,30	107%

CUESTA	2015		2016		VARIACION	VARIACION
	Participación		Participación		ABSOLUTA	RELATIVA
EQUIPO DE COMPUTACION	7.504,67	3,10%	5.106,06	0,26%	-2.398,61	-32%
Equipo de Computacion	10.711,94	4,43%	11.141,44	0,58%	429,50	4%
(-) Dep. acum. Equipo de Computacion	-3.207,27	-1,33%	-6.035,38	-0,31%	-2.828,11	88%
EQUIPO DE OFICINA	0,00	0,00%	-20,54	0,00%	-20,54	
(-) Dep. Acum Equipo de Oficina	0,00	0,00%	-20,54	0,00%	-20,54	
MENAJE	0,00	0,00%	19.862,72	1,03%	19.862,72	
Menaje	0,00	0,00%	175,00	0,01%	175,00	
Cristaleria	0,00	0,00%	439,24	0,02%	439,24	
Cubreteria	0,00	0,00%	6.064,10	0,31%	6.064,10	
Vajilla	0,00	0,00%	2.092,26	0,11%	2.092,26	
Utencillos de Cocina	0,00	0,00%	3.180,06	0,16%	3.180,06	
Lenceria	0,00	0,00%	7.283,77	0,38%	7.283,77	
Manteleria	0,00	0,00%	628,29	0,03%	628,29	
VEHICULOS	36.128,19	14,93%	29.135,63	1,51%	-6.992,56	-19%
Vehiculos	41.955,36	17,34%	41.955,36	2,17%	0,00	0%
(-) Dep. Acum. Vehiculos	-5.827,17	-2,41%	-12.819,73	-0,66%	-6.992,56	120%
ACTIVO INTANGIBLE	13.041,57	5,39%	9.245,10	0,48%	-3.796,47	-29%
SOFTWARE	13.041,57	5,39%	9.245,10	0,48%	-3.796,47	-29%
Software	14.351,32	5,93%	14.351,32	0,74%	0,00	0%
(-) Dep. Acum. Software	-1.309,75	-0,54%	-5.106,22	-0,26%	-3.796,47	290%
PASIVO	-213.149,95	100,00%	-208.290,34	100,00%	4.859,61	-2%
PASIVO CORRIENTE	-213.149,95	100,00%	-188.240,34	90,37%	24.909,61	-12%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-169.380,64	79,47%	-176.057,06	84,52%	-6.676,42	4%
Proveedores	-14.692,93	6,89%	-17.398,19	8,35%	-2.705,26	18%
Anticipos Clientes por Pagar	-779,56	0,37%	-922,06	0,44%	-142,50	18%
Cuentas por pagar Diamantino Jeronimo	-145.756,30	68,38%	-152.268,31	73,10%	-6.512,01	4%
10% Servicios Hoteleros por Pagar	-3.372,88	1,58%	-2.236,37	1,07%	1.136,51	-34%
Tarjeta de Credito	-4.778,97	2,24%	-2.824,83	1,36%	1.954,14	-41%
Cuenta por pagar Fondo Marcelo Balladares	0,00	0,00%	-199,56	0,10%	-199,56	
Cuenta por pagar Fondo Angel Correa	0,00	0,00%	-207,74	0,10%	-207,74	
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	-36.247,28	17,01%	-10.677,19	5,13%	25.570,09	-71%
Sueldos por Pagar	-15.636,64	7,34%	-6.923,51	3,32%	8.713,13	-56%
Decimo Tercero por Pagar	-1.464,52	0,69%	-665,09	0,32%	799,43	-55%
Decimo Cuarto por Pagar	-9.415,16	4,42%	-2.950,00	1,42%	6.465,16	-69%
Jubilacion Patronal	-4.552,44	2,14%	0,00	0,00%	4.552,44	-100%
Desahucio	-5.178,52	2,43%	0,00	0,00%	5.178,52	-100%
Participacion Trabajadores por Pagar del Ejercicio	0,00	0,00%	-138,59	0,07%	-138,59	
IESS POR PAGAR	-1.756,99	0,82%	-2.042,06	0,98%	-285,07	16%
Aporte Personal	-763,35	0,36%	-752,17	0,36%	11,18	-1%
Aporte Patronal	-1.014,64	0,48%	-1.044,12	0,50%	-29,48	3%
Prestamos Quirografarios	21,00	-0,01%	-245,77	0,12%	-266,77	-1270%
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	-11.198,03	5,25%	-5.991,60	2,88%	5.206,43	-46%
Iva cobrado	-4.358,52	2,04%	-3.147,97	1,51%	1.210,55	-28%
Anticipo determinado proximo año	-6.839,51	3,21%	-2.843,63	1,37%	3.995,88	-58%
RETENCIONES IVA POR PAGAR	123,77	-0,06%	430,09	-0,21%	306,32	247%
100% IVA Profesionales	-131,73	0,06%	0,00	0,00%	131,73	-100%
100% IVA con Liquidaciones	-93,30	0,04%	0,00	0,00%	93,30	-100%
70% IVA Otros Servicios	272,28	-0,13%	376,63	-0,18%	104,35	38%
30% IVA Compra de Bienes	76,52	-0,04%	53,46	-0,03%	-23,06	-30%
RETENCIONES IR POR PAGAR	-86,30	0,04%	184,30	-0,09%	270,60	-314%
Retenciones IR por Pagar	-86,30	0,04%	184,30	-0,09%	270,60	-314%
CUENTA TRANSITORIA	5.323,52	-2,50%	5.913,18	-2,84%	589,66	11%
Cuenta Transitoria	5.323,52	-2,50%	5.913,18	-2,84%	589,66	11%
PASIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00%	-20.050,00	9,63%	-20.050,00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	0,00	0,00%	-20.050,00	9,63%	-20.050,00	
Locales	0,00	0,00%	-20.050,00	9,63%	-20.050,00	
PATRIMONIO NETO	-28.784,25	11,90%	-1.722.109,81	89,21%	-1.693.325,57	5883%
CAPITAL	-28.784,25	11,90%	-1.722.109,81	89,21%	-1.693.325,57	5883%
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	-800,00	0,33%	-1.750.111,00	90,66%	-1.749.311,00	218664%
Capital Social	-800,00	0,33%	-1.750.111,00	90,66%	-1.749.311,00	218664%
RESERVAS	-1.212,46	0,50%	-1.663,23	0,09%	-450,77	37%
Reserva Legal	-1.212,46	0,50%	-1.663,23	0,09%	-450,77	37%
RESULTADOS ACUMULADOS	-21.287,29	8,80%	-16.656,21	0,86%	4.631,08	-22%
Ganancias Acumuladas	-21.287,29	8,80%	-16.656,21	0,86%	4.631,08	-22%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-5.484,50	2,27%	46.320,63	-2,40%	51.805,12	-945%
Ganancia Neta del Periodo	4.631,08	-1,91%	-2.761,05	0,14%	-7.392,13	-160%
Ganancia Neta del Periodo	-10.115,58	4,18%	49.081,67	-2,54%	59.197,25	
PASIVO + PATRIMONIO	-241.934,20	100,00%	-1.930.400,15	100,00%	-1.688.465,96	698%

En relación al Análisis Vertical y Horizontal efectuado al Estado de Situación Financiera del Hotel la Giralda en los años 2016 y 2015, se puede determinar lo siguiente:

Activos

- En Efectivo y Equivalentes se observa una disminución considerable entre el año 2016 y 2015 en especial en la Caja General y Caja Cheques. El efecto de disminución es dado por el depósito inmediato de los cheques que se cobran mediante caja; en cambio en la Caja General no se mantiene un valor base para algún inconveniente o desperfecto que se presente, lo cual ocasiona que no se solucionen oportunamente los problemas.
- En Cuentas y Documentos por Cobrar se puede evidenciar un cobro de las cuentas mantenidas con las Partes no Relacionadas, pero en Cuentas por Cobrar que se mantienen con Partes Relacionadas se evidencia un saldo en menos USD 3.340,00; por lo que se puede determinar que la empresa a pagados en de más USD 2.335,04. Lo que determina que para el cobro a la parte relacionada no se considera o no se verifica el saldo final que se mantiene en libros, por lo que se cobró en más de lo que se debía haber cobrado.

Pasivo y Patrimonio

- En el Pasivo y Patrimonio se puede identificar una cierta mantenencia en las cuentas que conforman el Pasivo y Patrimonio.

Tabla 2: Estado de Resultados

HOTEL LA GIRALDA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

CUENTA	2015		2016		VARIACION	VARIACION
	Participación		Participación		ABSOLUTA	RELATIVA
INGRESOS	-334.349,71	100%	-334.349,71	100%	0,00	0%
INGRESOS DEPARTAMENTOS OPERACIONALES	-332.268,00	99%	-332.268,00	99%	0,00	0%
DEPARTAMENTO HABITACIONES	-231.955,63	69%	-231.955,63	69%	0,00	0%
Ingresos Huespedes	-231.955,63	69%	-231.955,63	69%	0,00	0%
DEPARTAMENTO ALIMENTOS Y BEBIDAS	-99.737,50	30%	-99.737,50	30%	0,00	0%
INGRESOS COMESTIBLES	-77.829,97	23%	-77.829,97	23%	0,00	0%
INGRESOS EN EL RESTAURANT- COMESTIBLES	-77.458,97	23%	-77.458,97	23%	0,00	0%
Ingresos en el Restaurant	-77.458,97	23%	-77.458,97	23%	0,00	0%
INGRESOS EN SEMINARIOS - COMESTIBLES	-371,00	0%	-371,00	0%	0,00	0%
Ingresos en Seminarios	-371,00	0%	-371,00	0%	0,00	0%
INGRESOS BEBIDAS	-3.437,25	1%	-3.437,25	1%	0,00	0%
INGRESOS EN EL RESTAURANT - BEBIDAS	-3.372,25	1%	-3.372,25	1%	0,00	0%
Ingresos en el Restaurant	-3.372,25	1%	-3.372,25	1%	0,00	0%
INGRESOS EN EL BAR - BEBIDAS	-65,00	0%	-65,00	0%	0,00	0%
Ingresos en el Bar	-65,00	0%	-65,00	0%	0,00	0%
OTROS INGRESOS DE A&B	-18.470,28	6%	-18.470,28	6%	0,00	0%
INGRESOS EN ALQUILER SALONES	-18.470,28	6%	-18.470,28	6%	0,00	0%
Ingresos en Seminarios Alquiler Salones	-17.450,28	5%	-17.450,28	5%	0,00	0%
Ingresos en Seminarios Alquiler Equipos	-1.020,00	0%	-1.020,00	0%	0,00	0%
DEPARTAMENTO TELEFONOS	-0,93	0%	-0,93	0%	0,00	0%
Ingresos por Telefonos	-0,93	0%	-0,93	0%	0,00	0%
DEPARTAMENTO LAVANDERIA	-573,94	0%	-573,94	0%	0,00	0%
Ingresos en Lavanderia - Lavado hotel	-573,94	0%	-573,94	0%	0,00	0%
OTROS INGRESOS	-2.081,71	1%	-2.081,71	1%	0,00	0%
ALQUILER CANCHA DE TENIS Y PARQUEADERO	-216,09	0%	-216,09	0%	0,00	0%
Alquiler Cancha de Tenis y Parqueadero	-216,09	0%	-216,09	0%	0,00	0%
ALQUILER DE PISCINA SAUNA TURCO	-1.853,74	1%	-1.853,74	1%	0,00	0%
Alquiler de Piscina Sauna Turco	-1.853,74	1%	-1.853,74	1%	0,00	0%
OTROS INGRESOS VARIOS	-11,88	0%	-11,88	0%	0,00	0%
Ingresos No Operacionales	-11,88	0%	-11,88	0%	0,00	0%
COSTOS / GASTOS	324.234,13	-97%	324.234,13	-97%	0,00	0%
GASTOS HABITACIONES	70.275,91	-21%	70.275,91	-21%	0,00	0%
SUELDOS Y GASTOS CONEXOS PROPIOS DE HABIT	70.275,91	-21%	70.275,91	-21%	0,00	0%
TOTAL DE GTOS SUELDOS-GTOS CONEXOS Y PROI	32.194,15	-10%	32.194,15	-10%	0,00	0%
GASTOS SUELDOS-GTOS CONEXOS-LEYES SOCIAL	29.049,05	-9%	29.049,05	-9%	0,00	0%
SUELDOS Y ADICIONALES RECEPCION	22.231,84	-7%	22.231,84	-7%	0,00	0%
Sueldos y Salarios	20.290,09	-6%	20.290,09	-6%	0,00	0%
Horas Extras y Recargo Nocturno	1.941,75	-1%	1.941,75	-1%	0,00	0%
BENEFICIOS SOCIALES Y LEGALES RECEPCION	6.817,21	-2%	6.817,21	-2%	0,00	0%
Decimo Tercer Sueldo	1.634,98	0%	1.634,98	0%	0,00	0%
Decimo Cuarto Sueldo	1.445,50	0%	1.445,50	0%	0,00	0%
Fondos de Reserva	1.296,97	0%	1.296,97	0%	0,00	0%
Aporte Patronal	2.383,75	-1%	2.383,75	-1%	0,00	0%
Compensacion Salario Digno	56,01	0%	56,01	0%	0,00	0%
TOTAL OTROS GASTOS PROPIOS RECEPCION	3.145,10	-1%	3.145,10	-1%	0,00	0%
Comisiones Agencias de Viaje	172,31	0%	172,31	0%	0,00	0%
Periodicos Huespedes	621,14	0%	621,14	0%	0,00	0%
Suministros de Huespedes	418,26	0%	418,26	0%	0,00	0%
Suministros de Limpieza	887,90	0%	887,90	0%	0,00	0%
Suministros de Papel	1.004,92	0%	1.004,92	0%	0,00	0%
Suministros de Ingenieria	36,07	0%	36,07	0%	0,00	0%
Papelaria y Efectos de Escritorio	4,50	0%	4,50	0%	0,00	0%
TOTAL DE GTOS SUELDOS-GTOS CONEXOS Y PROI	38.081,76	-11%	38.081,76	-11%	0,00	0%
GASTOS SUELDOS-GTOS CONEXOS DE AMA DE LL	29.899,17	-9%	29.899,17	-9%	0,00	0%
SUELDOS Y ADICIONALES AMA DE LLAVES	23.268,89	-7%	23.268,89	-7%	0,00	0%
Sueldos y Salarios	19.920,09	-6%	19.920,09	-6%	0,00	0%
Horas Extras y Recargo Nocturno	271,49	0%	271,49	0%	0,00	0%
Personal Ocasional	693,72	0%	693,72	0%	0,00	0%
Comida Empleados	2.383,59	-1%	2.383,59	-1%	0,00	0%
BENEFICIOS SOCIALES	6.630,28	-2%	6.630,28	-2%	0,00	0%
Decimo Tercer Sueldo	1.525,14	0%	1.525,14	0%	0,00	0%
Decimo Cuarto Sueldo	1.357,00	0%	1.357,00	0%	0,00	0%
Fondos de Reserva	1.524,46	0%	1.524,46	0%	0,00	0%
Aporte Patronal	2.223,68	-1%	2.223,68	-1%	0,00	0%
OTROS GASTOS PROPIOS DE AMA DE LLAVES	8.182,59	-2%	8.182,59	-2%	0,00	0%
Uniformes	94,25	0%	94,25	0%	0,00	0%
Decoraciones	615,86	0%	615,86	0%	0,00	0%

CUENTA	2015		2016		VARIACION	VARIACION
	Participación		Participación		ABSOLUTA	RELATIVA
Suministros de Huespedes	3.144,14	-1%	3.144,14	-1%	0,00	0%
Suministros de Limpieza	1.107,53	0%	1.107,53	0%	0,00	0%
Suministros de Ingeniería	287,07	0%	287,07	0%	0,00	0%
Suministros Desechables	1.024,52	0%	1.024,52	0%	0,00	0%
Servicio de Television por Cable	878,76	0%	878,76	0%	0,00	0%
Lenceria	5,13	0%	5,13	0%	0,00	0%
Bebidas	936,24	0%	936,24	0%	0,00	0%
Proporcional Costo Telefonos	89,08	0%	89,08	0%	0,00	0%
COSTO DE VENTAS EL RESTAURANT - COMESTIBL	93.012,08	-28%	93.012,08	-28%	0,00	0%
COSTO DE VENTAS EN ROOM SERVICE - COMESTI	18.550,95	-6%	18.550,95	-6%	0,00	0%
COSTO DE VENTAS EN BANQUETES Y FIESTAS - CC	18.497,32	-6%	18.497,32	-6%	0,00	0%
Costo de Ventas en el Restaurant	6.006,29	-2%	6.006,29	-2%	0,00	0%
Costo de Ventas en Banquetes y Fiestas	6.006,29	-2%	6.006,29	-2%	0,00	0%
COSTO DE VENTAS EN ROOM SERVICE - COMESTI	6.474,21	-2%	6.474,21	-2%	0,00	0%
Costo de Ventas en Room Service	6.474,21	-2%	6.474,21	-2%	0,00	0%
COSTO DE VENTAS EN BANQUETES Y FIESTAS - CC	6.016,82	-2%	6.016,82	-2%	0,00	0%
Costo de Ventas en Banquetes y Fiestas	6.016,82	-2%	6.016,82	-2%	0,00	0%
COSTO DE VENTAS BEBIDAS	53,63	0%	53,63	0%	0,00	0%
COSTO DE VENTAS EN EL RESTAURANT - BEBIDAS	53,29	0%	53,29	0%	0,00	0%
Costo de Ventas en el Restaurant	53,29	0%	53,29	0%	0,00	0%
COSTO DE VENTAS EN BANQUETES Y FIESTAS - BE	0,34	0%	0,34	0%	0,00	0%
Costo de Ventas en Banquetes y Fiestas	0,34	0%	0,34	0%	0,00	0%
GASTOS DE COMESTIBLES Y BEBIDAS	74.461,13	-22%	74.461,13	-22%	0,00	0%
GASTOS DE SUELDOS-GTOS CONEXOS A&B	64.518,47	-19%	64.518,47	-19%	0,00	0%
SUELDOS Y ADICIONALES A & B	50.018,50	-15%	50.018,50	-15%	0,00	0%
Sueldos y Salarios Restaurant - Bar	18.895,09	-6%	18.895,09	-6%	0,00	0%
Sueldos y Salarios Cocina	24.251,95	-7%	24.251,95	-7%	0,00	0%
Horas Extras y Recargo Nocturno Restaurant-Bar	520,62	0%	520,62	0%	0,00	0%
Horas Extras y Recargo Nocturno Cocina	614,68	0%	614,68	0%	0,00	0%
Personal Ocasional Restaurant - Bar	618,90	0%	618,90	0%	0,00	0%
Personal Ocasional Cocina	975,89	0%	975,89	0%	0,00	0%
Comida Empleados Restaurant -Bar	4.141,37	-1%	4.141,37	-1%	0,00	0%
BENEFICIOS SOCIALES A & B	14.499,97	-4%	14.499,97	-4%	0,00	0%
Decimo Tercer Sueldo Restaurant-Bar	1.686,98	-1%	1.686,98	-1%	0,00	0%
Decimo Tercer Sueldo Cocina	2.208,67	-1%	2.208,67	-1%	0,00	0%
Decimo Cuarto Sueldo Restaurant - Bar	1.755,25	-1%	1.755,25	-1%	0,00	0%
Decimo Cuarto Sueldo Cocina	1.563,50	0%	1.563,50	0%	0,00	0%
Fondo de Reserva Restaurant -Bar	739,95	0%	739,95	0%	0,00	0%
Fondo de Reserva Cocina	1.430,87	0%	1.430,87	0%	0,00	0%
Aporte Patronal Restaurant - Bar	2.064,16	-1%	2.064,16	-1%	0,00	0%
Aporte Patronal Cocina	2.661,52	-1%	2.661,52	-1%	0,00	0%
Vacaciones Restaurant - Bar	156,51	0%	156,51	0%	0,00	0%
Bonificacion por Deshaucio Restaurante - Bar	124,10	0%	124,10	0%	0,00	0%
Compensacion Salario Digno Resturant - Bar	108,46	0%	108,46	0%	0,00	0%
OTROS GASTOS PROPIOS DE A & B	9.812,46	-3%	9.812,46	-3%	0,00	0%
Decoraciones	940,10	0%	940,10	0%	0,00	0%
Fletes Embalajes y Transporte	186,52	0%	186,52	0%	0,00	0%
Suministros de Limpieza	1.627,03	0%	1.627,03	0%	0,00	0%
Suministros de Papel	191,16	0%	191,16	0%	0,00	0%
Suministros Desechables	740,34	0%	740,34	0%	0,00	0%
Uniformes Restaurant - Bar	278,10	0%	278,10	0%	0,00	0%
Uniformes Cocina	328,86	0%	328,86	0%	0,00	0%
Manteleria	916,74	0%	916,74	0%	0,00	0%
Utencillos de Cocina	10,71	0%	10,71	0%	0,00	0%
Alquiler de Menaje	1.023,76	0%	1.023,76	0%	0,00	0%
Alquiler de Equipos	1.526,69	0%	1.526,69	0%	0,00	0%
Comestibles	2.042,46	-1%	2.042,46	-1%	0,00	0%
GASTOS NO DEDUCIBLES A & B	130,20	0%	130,20	0%	0,00	0%
DEPARTAMENTO DE TELEFONOS	1.636,30	0%	1.636,30	0%	0,00	0%
DEPARTAMENTO DE LAVADERIA	1.490,16	0%	1.490,16	0%	0,00	0%
TOTAL GTOS SUELDOS-BENEFICIOS SOCIALES Y G	1.490,18	0%	1.490,18	0%	0,00	0%
SUELDOS-GTOS CONEXOS-BENEFICIOS SOCIALES	-0,02	0%	-0,02	0%	0,00	0%
BENEFICIOS SOCIALES	-0,02	0%	-0,02	0%	0,00	0%
Vacaciones	-0,02	0%	-0,02	0%	0,00	0%
OTROS GASTOS PROPIOS DE LAVANDERIA	1.490,20	0%	1.490,20	0%	0,00	0%
Suministros de lavanderia	1.317,17	0%	1.317,17	0%	0,00	0%
Suministros de Papel	10,00	0%	10,00	0%	0,00	0%
Mantenimiento de Equipos	163,03	0%	163,03	0%	0,00	0%
DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACION Y GENERA	55.514,18	-17%	55.514,18	-17%	0,00	0%
TOTAL GTOS SUELDOS-BENEFICIOS SOCIALES Y G	55.514,18	-17%	55.514,18	-17%	0,00	0%
SUELDOS GTOS CONEXOS-BENEFICIOS SOCIALES	19.318,33	-6%	19.318,33	-6%	0,00	0%
SUELDOS Y ADICIONALES A & G	14.221,64	-4%	14.221,64	-4%	0,00	0%
Sueldos y Salarios	14.146,64	-4%	14.146,64	-4%	0,00	0%
Horas Extras y Recargo Nocturno	75,00	0%	75,00	0%	0,00	0%

CUESTA	2015		2016		VARIACION	VARIACION
	Participación		Participación		ABSOLUTA	RELATIVA
BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTRACION Y GENEI	4.962,79	-1%	4.962,79	-1%	0,00	0%
Decimo Tercer Sueldo	1.167,90	0%	1.167,90	0%	0,00	0%
Decimo Cuarto Sueldo	1.150,50	0%	1.150,50	0%	0,00	0%
Fondos de Reserva	251,60	0%	251,60	0%	0,00	0%
Aporte Patronal	1.398,32	0%	1.398,32	0%	0,00	0%
Vacaciones	712,27	0%	712,27	0%	0,00	0%
Bonificacion por Deshaucio	125,00	0%	125,00	0%	0,00	0%
Compensacion Salario Digno	157,20	0%	157,20	0%	0,00	0%
OTROS BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTRACION	133,90	0%	133,90	0%	0,00	0%
Capacitacion y entrenamiento	133,90	0%	133,90	0%	0,00	0%
OTROS GASTOS PROPIOS ADMINISTRACION Y GENEI	36.195,97	-11%	36.195,97	-11%	0,00	0%
Uniformes	110,00	0%	110,00	0%	0,00	0%
Decoraciones	10,71	0%	10,71	0%	0,00	0%
Fletes Embalajes y Transporte	102,06	0%	102,06	0%	0,00	0%
Suministros de Limpieza	1,79	0%	1,79	0%	0,00	0%
Suministros de Salud	38,48	0%	38,48	0%	0,00	0%
Papelaria y Efectos de Escritorio	706,92	0%	706,92	0%	0,00	0%
Correo y Courier	1.138,43	0%	1.138,43	0%	0,00	0%
Gastos de Viaje	2.301,26	-1%	2.301,26	-1%	0,00	0%
Gastos de Gestion	588,40	0%	588,40	0%	0,00	0%
Transporte	211,07	0%	211,07	0%	0,00	0%
Comisiones Tarjetas de Credito	4.307,96	-1%	4.307,96	-1%	0,00	0%
Gastos Legales	5.518,65	-2%	5.518,65	-2%	0,00	0%
Gastos no Deducibles	2.829,70	-1%	2.829,70	-1%	0,00	0%
Servicio de Television por Cable	737,30	0%	737,30	0%	0,00	0%
Gastos Comunes Bancarios	419,67	0%	419,67	0%	0,00	0%
Honorarios Profesionales	688,09	0%	688,09	0%	0,00	0%
Mantenimiento Equipo de Oficina	220,80	0%	220,80	0%	0,00	0%
Seguros Generales	4.163,77	-1%	4.163,77	-1%	0,00	0%
Consumos Gerencia	5.644,90	-2%	5.644,90	-2%	0,00	0%
Servicio de Seguridad	315,10	0%	315,10	0%	0,00	0%
Alquiler Equipo Datafast	176,00	0%	176,00	0%	0,00	0%
Servicio Internet	1.975,77	-1%	1.975,77	-1%	0,00	0%
Telefonia Convencional	151,16	0%	151,16	0%	0,00	0%
Telefonia Celular	1.965,27	-1%	1.965,27	-1%	0,00	0%
Diferencia Centavos en Sistema	382,42	0%	382,54	0%	0,12	0%
Proporcional Costo Telefonos	168,68	0%	168,68	0%	0,00	0%
Impuesto Salida Divisas	47,55	0%	47,55	0%	0,00	0%
Combustible vehiculo	1.109,06	0%	1.109,06	0%	0,00	0%
ICE	114,64	0%	114,64	0%	0,00	0%
Propina	50,24	0%	50,24	0%	0,00	0%
DEPARTAMENTO DE MARKETING - PUBLICIDAD Y	2.661,94	-1%	2.661,94	-1%	0,00	0%
TOTAL GTOS SUELDOS-BENEFICIOS SOCIALES Y G	2.661,94	-1%	2.661,94	-1%	0,00	0%
OTROS GASTOS PROPIOS DE MARKETING	2.661,94	-1%	2.661,94	-1%	0,00	0%
Publicaciones en Revistas y Periodicos	1.031,50	0%	1.031,50	0%	0,00	0%
Impresos y folletos	544,62	0%	544,62	0%	0,00	0%
Gastos Reservas	662,73	0%	662,73	0%	0,00	0%
Publicidad por Internet	5,09	0%	5,09	0%	0,00	0%
Agencias de Publicidad	5,00	0%	5,00	0%	0,00	0%
Regalos Promocion	213,00	0%	213,00	0%	0,00	0%
Publicidad Paginas Amarillas	200,00	0%	200,00	0%	0,00	0%
Sueldos y Salarios	7.144,09	-2%	7.144,09	-2%	0,00	0%
Horas Extras y Recargo Nocturno	72,28	0%	72,28	0%	0,00	0%
Comida Empleados	7.924,10	-2%	7.924,10	-2%	0,00	0%
BENEFICIOS SOCIALES	1.718,13	-1%	1.718,13	-1%	0,00	0%
Decimo Tercer Sueldo	387,82	0%	387,82	0%	0,00	0%
Decimo Cuarto Sueldo	383,50	0%	383,50	0%	0,00	0%
Fondos de Reserva	387,69	0%	387,69	0%	0,00	0%
Aporte Patronal	518,72	0%	518,72	0%	0,00	0%
Vacaciones	40,40	0%	40,40	0%	0,00	0%
OTROS GASTOS PROPIOS DE MANTENIMIENTO	70.773,18	-21%	70.773,18	-21%	0,00	0%
Uniformes	44,64	0%	44,64	0%	0,00	0%
Fletes Embalajes y Transporte	381,02	0%	381,02	0%	0,00	0%
Reparaciones y Mantenimiento Caldero	15.024,39	-4%	15.024,39	-4%	0,00	0%
Reparaciones y Mantenimiento Internet	3.555,27	-1%	3.555,27	-1%	0,00	0%
Reparaciones y Mantenimiento Acropolis	2.108,66	-1%	2.108,66	-1%	0,00	0%
Reparaciones y Mantenimiento Edificio	15.598,79	-5%	15.598,79	-5%	0,00	0%
Reparaciones y Mantenimiento Equipo Electromecanico y Elec	4.220,39	-1%	4.220,39	-1%	0,00	0%
Reparaciones y Mantenimiento Frigorificos	954,80	0%	954,80	0%	0,00	0%
Reparaciones y Mantenimiento Jardines	135,42	0%	135,42	0%	0,00	0%
Reparaciones y Mantenimiento Muebles	264,55	0%	264,55	0%	0,00	0%
Reparaciones y Mantenimiento Vehiculos	1.062,88	0%	1.062,88	0%	0,00	0%
Reparaciones y Mantenimiento Habitaciones	2.591,05	-1%	2.591,05	-1%	0,00	0%

CUENTA	2015		2016		VARIACION	VARIACION
	Participación		Participación		ABSOLUTA	RELATIVA
Consumos Combustible Caldero	1.393,90	0%	1.393,90	0%	0,00	0%
Consumos de Agua Potable	9.213,19	-3%	9.213,19	-3%	0,00	0%
Consumos de Energia Electrica	8.368,39	-3%	8.368,39	-3%	0,00	0%
Consumo de gas (Cocinas)	3.383,02	-1%	3.383,02	-1%	0,00	0%
Consumo de gas (Calefones)	2.240,18	-1%	2.240,18	-1%	0,00	0%
Combustible Vehiculo	5,80	0%	5,80	0%	0,00	0%
Mantenimiento Extintores	226,84	0%	226,84	0%	0,00	0%
GASTOS FINANCIEROS - DEPRECIACIONES	12.011,76	-4%	12.011,76	-4%	0,00	0%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS - DEPRECIACIONES	12.011,76	-4%	12.011,76	-4%	0,00	0%
IMPUESTOS PREDIALES, Y OTROS MUNICIPALES	653,76	0%	653,76	0%	0,00	0%
Superintendencia de Compañías	62,41	0%	62,41	0%	0,00	0%
Tasa de Turismo	452,85	0%	452,85	0%	0,00	0%
Bomberos	90,00	0%	90,00	0%	0,00	0%
1 por Mil Activos Totales Ministerio de Turismo	48,50	0%	48,50	0%	0,00	0%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	11.546,06	-3%	11.546,06	-3%	0,00	0%
Depreciacion Instalaciones	1.943,86	-1%	1.943,86	-1%	0,00	0%
Depreciacion Muebles y Enseres	1.559,78	0%	1.559,78	0%	0,00	0%
Depreciacion Equipo de Computacion	2.215,25	-1%	2.215,25	-1%	0,00	0%
Depreciacion Vehiculos	5.827,17	-2%	5.827,17	-2%	0,00	0%
AMORTIZACIONES	-188,06	0%	-188,18	0%	-0,12	0%
Varios ajustes	-188,06	0%	-188,18	0%	-0,12	0%
Utilidad/Pérdida Antes de Impuestos	10.115,58	-3%	10.115,58	-3%	0,00	0%
Participación Trabajadores	1.517,34	0%	1.517,34	0%	0,00	0%
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	8.598,24	-3%	8.598,24	-3%	0,00	0%
Impuesto a la Renta	1.891,61	-1%	1.891,61	-1%	0,00	0%
Utilidad Neta del Ejercicio	6.706,63	-2%	6.706,63	-2%	0,00	0%

En relación al Análisis Vertical y Horizontal efectuado al Estado de Resultados del Hotel la Giralda en los años 2016 y 2015, se puede determinar que en el año 2016 y 2015 no han existido variaciones y cambios del Estado de Resultados ya que las cuentas que le conformación tienen una variación Absoluta y Relativa de 0.

2.2.1.2 Aplicación de Índices Financieros

Los índices son cocientes que relacionan diferentes magnitudes buscando una relación lógica y significativa. Su uso como técnica de análisis financiero ha adquirido gran relevancia, dada su gran capacidad informativa, complementando y ampliando considerablemente desde una perspectiva analítica la información que proporcionan las cifras absolutas (Eslava, 2010).

Por tanto, los índices financieros que se utilizan deben ser elaborados con base en magnitudes absolutas relacionadas para evitar así que la información que se obtenga carezca de sentido (relación); sólo se deben utilizar en el análisis financiero índices que permitan alcanzar el objetivo planteado, evitando de esta manera el uso de índices innecesarios o que puedan llevar a contradicciones (relevancia); y debido a la cantidad elevada de índices que existen en la literatura financiera, se deben buscar aquellos que

evalúen de mejor manera la calidad de la información de acuerdo a las necesidades de la empresa (calidad) (Merchán Fossati, 2015, pág. 73).

En relación al análisis financiero aplicado en cualquier tipo de empresa, se puede observar que los campos de mayor denotación son: liquidez, endeudamiento, eficiencia y rentabilidad; los mismos que en las instituciones Ecuatorianas aún presentan debilidad por concentrarse en un análisis financiero, por ello para una evaluación de mejor rendimiento las empresas deberían realizar evaluaciones cualitativas como: satisfacción de los clientes, gestión de procesos internos, gestión del talento humano, gestión tecnológica y gestión de selección de insumos (Merchán Fossati, 2015).

En la investigación realizada se aplicó los Indicadores de:

- Liquidez.
- Eficiencia.
- Endeudamiento, y,
- Rentabilidad.

2.2.1.2.1 Indicadores de Liquidez

Los índices son cocientes que relacionan diferentes magnitudes buscando una relación lógica y significativa. Su uso como técnica de análisis financiero ha adquirido gran relevancia, dada su capacidad informativa, complementando y ampliando considerablemente desde una perspectiva analítica la información que proporcionan las cifras absolutas (Eslava, 2010, pág. 74).

Los índices de Liquidez proporcionan a la empresa información sobre su liquidez y la capacidad de la compañía en cumplir con las obligaciones que mantienen a corto plazo; ya que la liquidez es un factor determinante para el cumplimiento en el mediano y corto plazo. Es por eso que la empresa requiere medir con más o menos exactitud su verdadera capacidad financiera para respaldar todas sus necesidades y obligaciones.

Para determinar el índice de liquidez, existe una serie de indicadores a saber:

- Índice Corriente.
- Índice Ácido.
- Capital de Trabajo Neto

Estos indicadores evaluados conjuntamente con otros indicadores de cómo es el caso de los indicadores de endeudamiento y rentabilidad, permiten tener un conocimiento más o menos real de la verdadera capacidad de la empresa para cumplir con sus actuales obligaciones o para adquirir nuevos compromisos (Gerencie.com, s.f.).

Índice Corriente

El índice corriente busca establecer si una empresa está en capacidad de cumplir con sus obligaciones de corto plazo. La unidad de medición es el dólar o el número de veces, y se expresa con una relación entre los activos y pasivos corrientes (Soriano & Pinto, 2005, pág. 80).

$$\text{Índice corriente} = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$$

\

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene los siguientes índices corrientes para los dos años analizados:

Tabla 3: Indicador de Líquidez

	AÑO 1	
ACTIVO CORRIENTE	104.061,27	\$ 0,49
PASIVO CORRIENTE	213.149,95	
	AÑO 2	
ACTIVO CORRIENTE	37.321,65	\$ 0,20
PASIVO CORRIENTE	188.240,34	

Los siguientes índices expresan que la empresa tiene un índice corriente de \$0,49 a 1 en el año 1 y de \$0,20 a 1 en el año 2. Esto quiere decir que la empresa cuenta con \$0,49 y \$0,20 dólares respectivamente, en los dos años analizados para responder o cumplir por

cada dólar de obligaciones en el corto plazo. Lo cual manifiesta que la empresa no mantiene la liquidez o flujo necesario para pagar sus obligaciones en el momento necesario o de forma rápida.

Al índice ser menor que 1, la empresa cuenta con un margen de seguridad que no permite cubrir con las obligaciones.

Índice Ácido

El índice ácido considera que algunos activos se convertirán en efectivo más rápido que otros, por tanto este índice es más riguroso que el índice corriente, debido a que no incluye el inventario, que dentro del activo corriente es considerado el menos líquido y que más tiempo requiere para convertirse en efectivo (Merchán Fossati, 2015, pág. 78).

$$\text{Índice ácido} = \frac{\text{activo corriente} - \text{inventarios}}{\text{pasivo corriente}}$$

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene los siguientes índices ácidos para los dos años analizados:

Tabla 4: Índice Ácido

	AÑO 1	
ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS	52.127,36	\$ 0,24
PASICO CORRIENTE	213.149,95	
	AÑO 2	
ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS	32.197,30	\$ 0,17
PASICO CORRIENTE	188.240,34	

La empresa mantiene un índice ácido de \$0,24 a 1 en el año 1 y de \$0,17 a 1 en el año 2, lo cual quiere decir que la empresa cuenta con \$0,24 y \$0,17 dólares americanos en los dos años analizados para responder por obligaciones contraídas en el corto plazo.

Capital de Trabajo Neto

El cálculo del capital de trabajo neto es muy útil el momento de analizar la liquidez de una empresa, a pesar de no ser un índice, ya que está relacionado directamente con el índice corriente. En el caso del índice corriente se tiene una relación, mientras que en el capital de trabajo neto se tiene una diferencia que se expresa en dólares (Merchán Fossati, 2015, págs. 81 - 82).

Por lo tanto la fórmula del capital de trabajo neto es la siguiente:

$$\text{Capital de trabajo neto} = \text{activo corriente} - \text{pasivo corriente}$$

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene los siguientes índices de capital de trabajo neto para los dos años analizados:

Tabla 5: Capital de Trabajo Neto

Capital de Trabajo Neto año 1 =	104.061,27	-213.149,95
Capital de Trabajo Neto año 1 =	(109.088,68)	
Capital de Trabajo Neto año 2 =	37.321,65	-188.240,34
Capital de Trabajo Neto año 2 =	(150.918,69)	

2.2.1.2.2 Indicadores de Eficiencia

Estos indicadores, que son conocidos como de eficiencia, operación o actividad, sirven para establecer si la empresa es o no eficiente en el uso de sus recursos, con base en la velocidad que estos son recuperados (Merchán Fossati, 2015, pág. 87).

Los indicadores de eficiencia que se utilizaron para el análisis de la compañía son:

- Rotación de Cartera.
- Periodo promedio de cobro.
- Rotación de Inventarios.
- Periodo promedio de pago.
- Rotación de Activos fijos.

Rotación de Cartera

La rotación de la cartera da como resultado el número de veces que se recuperan las cuentas por cobrar dentro de un periodo que normalmente es un año, a través de la relación entre las ventas o crédito del promedio de cuentas por cobrar (Merchán Fossati, 2015, pág. 87).

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{ventas a crédito}}{\text{cuentas por cobrar promedio}}$$

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene los siguientes índices de capital de trabajo neto para los dos años analizados:

Tabla 6: Rotación de Cartera

	AÑO 1		
VENTAS A CREDITO	99.680,40	4,39	veces
CUENTAS POR COBRAR PROMEDIO	22.724,07		
	AÑO 2		
VENTAS A CREDITO	99.680,40	7,90	veces
CUENTAS POR COBRAR PROMEDIO	12.616,01		

Mediante el índice de rotación de cartera se puede denotar que el indicador ha aumentado de un año al otro, lo cual se puede determinar que las políticas de crédito de la compañía han funcionado de la manera correcta ya que el cobro de la cartera se realiza de una manera más rápida y por ende la liquidez de la compañía aumenta.

Periodo promedio de cobro

A través del índice del periodo promedio de cobro se puede obtener en número de días promedio que una empresa se demora en recuperar su cartera, es decir, en cobrar a sus clientes. Con esta información se pueden evaluar también los departamentos de crédito y de cobranzas.

Los administradores de una empresa deben estar conscientes de que el proceso de venta no concluye sino hasta que se hayan recuperado las cuentas por cobrar que se generan el proceso (Merchán Fossati, 2015, pág. 90).

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\text{cuentas por cobrar promedio} \times 365}{\text{ventas a crédito}}$$

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene los siguientes índices de periodo promedio de cobro para los dos años analizados:

Tabla 7: Periodo promedio de cobro

	AÑO 1	
CxC X 365	8.294.285,55	83,21
VENTAS A CREDITO	99.680,40	
	AÑO 2	
CxC X 365	4.604.843,65	46,20
VENTAS A CREDITO	99.680,40	

En relación al índice de periodo promedio de cobro se puede determinar que del año 1 al año 2 se ha disminuido los días de cobro lo cual se puede determinar que la compañía se tarda menos tiempo en recuperar las cuentas por cobrar.

Rotación de Inventarios

El índice de rotación de inventario es utilizado para establecer la velocidad con la que rotan los inventarios en bodega o, en otras palabras, cuanto tiempo permanecen en bodega. La rotación se mide en veces mientras que el periodo promedio de inventarios se mide en días.

El objetivo de la empresa es que los inventarios roten rápido o que permanezcan el menor tiempo posible en sus bodegas, así sean materia prima, producto en proceso o producto terminado. Este índice debe ser comparado con empresas de la competencia o del sector y con datos históricos de la misma empresa. Aquí es importante recordar que la rotación se verá afectada por el tipo de productos que comercializa la empresa. Por ejemplo, no es lo mismo la rotación de los productos en un supermercado en el que los artículos se

venden todos los días y muchos de estos son perecibles, que la rotación de una empresa que comercializa helicópteros (Merchán Fossati, 2015, pág. 94).

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{costo de ventas}}{\text{inventario promedio}}$$

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene los siguientes índices de rotación de inventarios para los dos años analizados:

Tabla 8: Rotación de Inventarios

	AÑO 1	
COSTO DE VENTAS	93.012,08	1,79
INVENTARIO PROMEDIO	51.933,91	
	AÑO 2	
COSTO DE VENTAS	93.012,08	18,15
INVENTARIO PROMEDIO	5.124,35	

Con el indicador de rotación de inventarios podemos observar que la empresa en el año 1 rota sus inventarios 1,79 veces, mientras que en el año 2 la rotación de inventarios aumenta a 18, 15 veces, lo cual, quiere decir que la empresa de un año al otro mantiene mejor rotación de inventarios; otra razón por la alta rotación se debe a que la empresa del año 2015 al 2016 disminuyó sus inventarios casi un 90%, esto puede deberse a que la empresa al manejar productos perecibles realiza la compra de los mismos de acuerdo al tiempo que el restaurante se mantiene ocupado y el nivel de platos que se preparan al día.

Periodo promedio de pago

Una vez que se han estudiado los índices relacionados con los inventarios y con las cuentas por cobrar, es importante estudiar el índice del período promedio de pago a los proveedores.

Los índices promedio de inventario y de cuentas por cobrar se utilizan para calcular el ciclo operativo de la empresa, mientras que al incorporar el índice de período promedio de pago se obtiene el ciclo de efectivo.

El plazo de pago está dado en días y debe ser lo más elevado posible. Se debe recordar que el financiamiento con proveedores es un financiamiento espontáneo, es decir que nace gracias al giro del negocio, que no tiene un costo implícito y que sirve para financiar una parte del activo corriente. Entonces, mientras más elevado sea el valor de cuentas por pagar a proveedores, mejor será el tipo de financiamiento que tiene la empresa.

Un índice bajo puede generar problemas financieros para la empresa, debido a que se está pagando demasiado pronto a sus proveedores y un efecto negativo en la liquidez de la empresa. Una manera de aumentar el nivel de efectivo con el que cuenta la empresa es evitando o retardando la salida de efectivo, lo que se alcanza a través de una adecuada negociación con los proveedores para alargar el plazo (Merchán Fossati, 2015, págs. 102 - 103).

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{cuentas por pagar proveedores} \times 365}{\text{compras a crédito}}$$

Rotación de activos fijos

La rotación de activos totales es un índice que se utiliza para medir la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar ventas.

En el análisis de la rotación de los activos fijos se deben aplicar los mismos principios que se indicaron para la rotación de los activos totales. La única diferencia entre estos dos índices es que, en este caso, el denominador es el activo fijo (Merchán Fossati, 2015, pág. 108).

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\text{ventas netas}}{\text{activos fijos}}$$

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene los siguientes índices de rotación de activos fijos para los dos años analizados:

Tabla 9: Rotación de activos fijos

	AÑO 1	
VENTAS NETAS	332.268,00	2,66
ACTIVOS FIJOS	124.831,36	

	AÑO 2	
VENTAS NETAS	332.268,00	0,18
ACTIVOS FIJOS	1.893.079,39	

En este caso se puede concluir que la empresa en el año 1 genera en ventas \$2,66 dólares por cada dólar invertido, mientras que el año dos se puede denotar que la empresa tuvo una disminución drástica generando \$0,18 dólares por cada dólar invertido en activos fijos, es decir, que la empresa al invertir una gran cantidad en activos fijos no recupera lo necesario o el dinero que se ha invertido en activos fijos no está trabajando de la manera adecuada para que se obtengan réditos, por lo que, la empresa está siendo menos eficiente en la utilización de los activos fijos que se han invertido.

2.2.1.2.3 Endeudamiento

A través de los índices de endeudamiento se analiza si los recursos que se han obtenido para financiar la inversión en activos presentan un equilibrio adecuado entre recursos de terceros y recursos propios y la proporción en que participan los acreedores dentro del financiamiento.

El endeudamiento de una empresa, que suele ser conocido también como *apalancamiento financiero*, depende de las tasas de interés vigentes en el mercado, de la situación financiera de la empresa y de los márgenes que se están generando.

Un nivel adecuado de financiamiento se da cuando la rentabilidad que se obtiene a través de los activos es superior al costo de capital promedio ponderado de su pasivo y patrimonio. Por tanto, el momento de trabajar con recursos de terceros es fundamental analizar los costos que esto implica (Merchán Fossati, 2015, pág. 121).

Dentro de los indicadores de endeudamiento, los que se aplicaron para el análisis de la compañía son los siguientes:

- Nivel de endeudamiento.
- Endeudamiento financiero.
- Cobertura de interés.
- Concentración de pasivos a corto plazo.

Nivel de endeudamiento

Este índice permite medir el nivel de participación de terceros en el financiamiento de la inversión en activos. Se obtiene dividiendo el total de los pasivos para el total de los activos (Merchán Fossati, 2015, pág. 121).

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{pasivo total}}{\text{activo total}}$$

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene los siguientes niveles de endeudamiento para los dos años analizados:

Tabla 10: Nivel de endeudamiento

	AÑO 1	
PASIVO TOTAL	213.149,95	0,88
ACTIVO TOTAL	241.934,20	
	AÑO 2	
PASIVO TOTAL	208.290,34	0,11
ACTIVO TOTAL	1.930.401,04	

Endeudamiento financiero

A través del análisis de este índice se puede establecer qué porcentaje representan las obligaciones financieras de corto y largo plazo, es decir, las que tienen un costo respecto a las ventas. Si el resultado obtenido es demasiado alto, significa que los intereses que se van a generar por estas obligaciones no podrán ser cubiertos por la utilidad antes de intereses e impuestos.

$$\text{Endeudamiento financiero} = \frac{\text{obligaciones financieras}}{\text{ventas netas}}$$

Este índice va de la mano con el índice conocido como *impacto del gasto financiero*, que compara los intereses pagados durante el periodo con las ventas netas del mismo periodo. Lo adecuado es mantener un porcentaje de entre el 3% y el 5% (Merchán Fossati, 2015, págs. 123 - 124).

$$\text{Impacto gastos financieros} = \frac{\text{gastos financieros}}{\text{ventas netas}}$$

En relación al análisis que se realizó en el Hotel la Giralda, la empresa por el hecho de no mantener obligaciones financieras, es decir, con instituciones financieras; los indicadores antes mencionados no pueden ser aplicados.

Cobertura de intereses

El índice de cobertura de intereses relaciona la utilidad antes de intereses e impuestos, también conocida como *utilidad operativa*, con los gastos financieros del periodo. De esta manera se obtiene cuantas veces el gasto financiero está cubierto por la utilidad operativa; lo adecuado es que este índice sea elevado.

Algunos autores definen la utilidad antes de interés, impuestos, depreciaciones y amortizaciones como la utilidad operativa. Para el análisis de este índice esta sugerencia podría considerarse aceptable debido a que de esta manera no se incluyen las depreciaciones y amortizaciones que al no ser movimiento de efectivo no restringen la capacidad de la empresa para cubrir su gasto financiero (Merchán Fossati, 2015, págs. 124 - 125).

$$\text{Cobertura de intereses} = \frac{\text{utilidad operativa}}{\text{gastos financieros}}$$

El Hotel la Giralda mantiene un endeudamiento con partes relacionadas de la compañía, las mismas que se mantienen registradas en el pasivo pero no se realiza el análisis correspondiente del interés implícito que se genera al mantener esta deuda; por lo cual este indicador de cobertura de intereses no es posible aplicar ya que no se encuentra generado el gasto financiero en los dos periodos analizados.

Concentración de pasivos de corto plazo

Este índice sirve para analizar la estructura del pasivo y establecer la proporción entre las obligaciones de corto plazo y de largo plazo. Se obtiene de la relación entre el pasivo corriente y el pasivo total (Merchán Fossati, 2015, pág. 126).

$$\text{Concetración pasivo CP} = \frac{\text{pasivos corrientes}}{\text{total pasivos}}$$

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene los siguientes niveles de endeudamiento para los dos años analizados:

Tabla 11: Concentración de pasivos de corto plazo

	AÑO 1	
PASIVO CORRIENTE	213.149,95	1,00
TOTAL PASIVO	213.149,95	
	AÑO 2	
PASIVO CORRIENTE	188.240,34	0,90
TOTAL PASIVO	208.290,34	

En la aplicación del indicador de Concentración de pasivos CP, en el Hotel la giralda se puede observar que en el año 1 se tiene un índice de 1, y en el año 2 se mantiene; lo cual denota que la empresa por cada dólar que la empresa tiene financiado con recursos de terceros, es decir, 1 dólar son a corto plazo en el año 1 y 0,90 centavos son a corto plazo en el año 2.

2.2.1.2.4 Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad sirven para medir la eficiencia de la administración para generar ventas y controlar los costos y gastos, y generar así utilidades a través de una inversión realizada en activos y un adecuado financiamiento (Merchán Fossati, 2015, pág. 131).

Los indicadores de rentabilidad aplicados en la investigación son:

- Margen neto.
- Rentabilidad del patrimonio.
- Rentabilidad de los activos.
- Análisis Dupont.
- Apalancamiento financiero.

Margen neto

El margen neto se desprende de la relación entre la utilidad neta y las ventas. La utilidad neta es la utilidad de la empresa que está disponible para ser retenida o distribuida a los propietarios. Este índice indica cuantos dólares ha generado la empresa por cada dólar de ventas una vez que se ha cumplido con obligaciones relacionadas con el costo de ventas, los gastos administrativos y de ventas, otros ingresos y egresos no operacionales, gastos financieros, participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Esta es la utilidad que normalmente se compara con el total de activos y con el patrimonio para obtener la rentabilidad de la empresa (ROA) y la de los accionistas o propietarios (ROE) (Merchán Fossati, 2015, pág. 134).

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas netas}}$$

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene el siguiente margen neto para los dos años analizados:

Tabla 12: Margen neto

	AÑO 1	
UTILIDAD NETA	6.706,63	2,01%
VENTAS	334.349,71	
	AÑO 2	
UTILIDAD NETA	6.706,63	2,01%
VENTAS	334.349,71	

En el Hotel la Giralda durante en el año 1 y 2 la empresa ha mantenido en un 2,01%, es decir, que la empresa ha generado 0,02 centavos en relación a las ventas que se han generado en los dos años.

Rentabilidad del patrimonio

La rentabilidad del patrimonio también es conocido como *rentabilidad de los accionistas o propietarios o rentabilidad financiera*, y mide la capacidad de la empresa de remunerar a los accionistas o propietarios. Se obtiene de la relación entre la utilidad neta y el patrimonio total.

$$ROE = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}}$$

Se debe recordar que el patrimonio es una de las fuentes de financiamiento de la inversión, la otra es el financiamiento con terceros. El aporte de los accionistas es remunerado a través de los dividendos mientras que el financiamiento con terceros es remunerado con los intereses.

Se puede llegar a concluir que el rendimiento requerido por el accionista debe ser mayor que la tasa de interés, básicamente por dos razones:

- El accionista corre más riesgo que los acreedores.
- Sería más conveniente para el accionista dejar de serlo y convertirse en un acreedor de la empresa, para obtener una mayor remuneración.

Entre los riesgos que corren los accionistas tenemos:

- En ocasiones los accionistas deben garantizar en forma solidaria con su propio patrimonio las deudas de la empresa.
- A pesar de que la empresa genere pérdidas o utilidades bajas, a los acreedores siempre se les debe pagar puntualmente su remuneración a través de los intereses.

- En el caso de que la empresa liquide sus operaciones los últimos en recuperar los recursos invertidos son los accionistas (Merchán Fossati, 2015, págs. 135 - 136).

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene el siguiente ROE para los dos años analizados:

Tabla 13: Rentabilidad del patrimonio

	AÑO 1	
UTILIDAD NETA	6.706,63	23,30%
PATRIMONIO	28.784,25	
	AÑO 2	
UTILIDAD NETA	6.706,63	0,39%
PATRIMONIO	1.722.109,81	

En los dos años analizados, la empresa ha generado una rentabilidad sobre el patrimonio de 23,30% en el año 1 y 0,39% en el año 2. Con estos resultados se puede concluir que la empresa ha generado en el año 1 0,23 centavos por cada dólar que han invertido los propietarios, mientras que el año 2 la empresa decreció a 0,003 centavos por cada dólar que han invertido los propietarios. Lo cual denota que la empresa no generada la rentabilidad suficiente para la cantidad de inversión que se generó en el año 2016.

Rentabilidad de los activos

La rentabilidad sobre los activos, también conocida como *rentabilidad económica*, mide la capacidad de remunerar a la totalidad de los activos invertidos en la actividad empresarial. También es una medida de la efectividad de la administración para generar utilidades con los activos con los que cuenta la empresa.

La rentabilidad que se obtiene puede ser comparada con el costo de capital de los recursos que financian la inversión, buscando que la rentabilidad sea mayor que el costo que se refleja a través de los dividendos.

A través del tiempo se busca que este indicador se vaya incrementando y que sea lo más alto posible, ya que esto es reflejo de mayor productividad de los activos; se obtiene de la relación entre la utilidad neta y los activos totales (Merchán Fossati, 2015, pág. 137).

$$ROA = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{activos totales}}$$

Si los índices evidencian que se tienen un bajo margen sobre las ventas y una elevado rotación de los activos, puede ser un indicador de que la empresa está aplicando la estrategia de liderazgo en costos con precios bajos que necesitan de un alto volumen de ventas y de rotación para poder generar los recursos necesarios para cubrir los costos y los gastos de operación del periodo y la carga financiera. Mientras que si los índices evidencian un elevado margen sobre las ventas acompañado de una baja rotación de los activos, se puede evidenciar que la empresa está aplicando la estrategia de diferenciación, para lo que no es posible aplicar ventas masivas ni altas rotaciones y se fundamenta en un margen elevado que permite que no tenga una alta rotación (Spidalieri, 2010, pág. 243).

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene el siguiente ROA para los dos años analizados:

Tabla 14: Rentabilidad de los activos

	AÑO 1	
UTILIDAD NETA	6.706,63	2,77%
ACTIVOS TOTALES	241.934,20	
	AÑO 2	
UTILIDAD NETA	6.706,63	0,35%
ACTIVOS TOTALES	1.930.401,04	

Mediante el cálculo del ROA para los dos años analizados en el Hotel la Giralda, se puede concluir que la empresa ha generado una rentabilidad del 2,77% en el año 1, y 0,35% en el año 2. Lo cual en términos monetarios se puede definir que la empresa ha generado 0,03 centavos de utilidades por cada dólar invertido en los activos y 0,0034 centavos en el año 2. Lo cual demuestra que la empresa no está siendo eficiente en la generación de recursos para sustentar lo invertido en los activos fijos.

Análisis Dupont

Los índices financieros no deben ser utilizados de manera aislada, por lo que la combinación de índices es una práctica recomendable que puede permitir obtener conclusiones valiosas.

En este caso para analizar de manera más detallada el ROE se puede aplicar el índice Dupont, que fue aplicado por primera vez por la empresa Dupont en el año 1919 y que descompone el ROE en tres índices: la rentabilidad, la eficiencia, y el endeudamiento.

Esta descomposición ayuda a comprender por qué la rentabilidad sobre el patrimonio cambia de año a año en una empresa o por qué es diferente del obtenido por empresas similares que están siendo comparadas.

$$ROE = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas netas}} \times \frac{\text{ventas netas}}{\text{activos totales}} \times \frac{\text{activos totales}}{\text{patrimonio}}$$

De esta manera se puede explicar porque la rentabilidad sobre el patrimonio no está siendo la esperada por los propietarios. Al desagregar el ROE en estos tres elementos se puede establecer dónde se están produciendo problemas y aplicar las estrategias necesarias para alcanzar los objetivos planteados.

Si el problema es la rentabilidad, el administrador financiero debe buscar una optimización de costos y gastos, potenciar las ventas o aumentar los precios y lograr así mayor utilidad neta; si el problema se detecta en el uso de los activos se debe de aplicar las estrategias necesarias para aumentar las ventas con el mismo nivel de activos o mantener la misma cantidad de ventas disminuyendo la inversión en activos totales; finalmente, si el problema es el endeudamiento, se debe tratar de mejorar esta relación a través de mayor apalancamiento, pero con deuda de buena calidad (Merchán Fossati, 2015, págs. 140 - 141).

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene el siguiente análisis del Método Dupont para los dos años analizados:

Tabla 15: Análisis Dupont

AÑO 1					
ROE =	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	X	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Totales}}$	X	$\frac{\text{Activos Totales}}{\text{Patrimonio}}$
ROE =	$\frac{6.706,63}{334.349,71}$	X	$\frac{334.349,71}{241.934,20}$	X	$\frac{241.934,20}{28.784,25}$
ROE =	0,020058727	X	1,381986157	X	8,405090683
ROE =	23,30%				

AÑO 1					
ROE =	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	X	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Totales}}$	X	$\frac{\text{Activos Totales}}{\text{Patrimonio}}$
ROE =	$\frac{6.706,63}{334.349,71}$	X	$\frac{334.349,71}{1.930.401,04}$	X	$\frac{1.930.401,04}{1.722.109,81}$
ROE =	0,020058727	X	0,173202201	X	1,12095119
ROE =	0,39%				

En los años analizados se puede observar que la disminución de la rentabilidad de la compañía está dada por disminución de los tres componentes que conforman el Método Dupont, lo cual nos demuestra que la empresa no es eficiente en el uso de los activos y el endeudamiento que mantiene con las partes relacionadas o accionistas.

Apalancamiento financiero

Una vez que se han calculado si se han estudiado la rentabilidad sobre los activos y la rentabilidad sobre el patrimonio, es posible establecer el grado de apalancamiento financiero que tiene una empresa.

Se puede decir que el apalancamiento financiero es una medida de rentabilidad, ya que en primera instancia está comparando dos índices de rentabilidad y por otro debido a que mide el incremento de la rentabilidad del patrimonio por encima del rendimiento de los activos gracias a la existencia del financiamiento con terceros.

Así, el apalancamiento financiero o grado de apalancamiento financiero se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{ROE}{ROA}$$

Y tiene la siguiente interpretación:

- Si el resultado es mayor que 1, la empresa está bien apalancada. Esto es el resultado de haber obtenido un ROE mayor que el ROA, lo que es el resultado de haber financiado parte de sus activos con deuda.
- Si el resultado es menor que 1, la empresa está mal apalancada. Esto significa que el endeudamiento repercute negativamente en la rentabilidad de los activos y, por tanto, en la rentabilidad de los propietarios.
- Si el resultado es igual a 1, el endeudamiento no impacta en la rentabilidad de la empresa. Esta situación es difícil que se presente en la realidad (Merchán Fossati, 2015, págs. 145 - 146).

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene el siguiente apalancamiento financiero para los dos años analizados:

Tabla 16: Apalancamiento financiero

	AÑO 1	
ROE	0,23	8,41
ROA	0,03	
	AÑO 2	
ROE	0,003894	1,12
ROA	0,003474	

En relación a lo analizado durante los dos periodos, se puede determinar que la empresa mantiene un buen apalancamiento; pero en relación al año 1 y 2 existe una disminución de 7,29, lo cual demuestra que su capacidad de apalancamiento en el 2016 ha disminuido notablemente lo cual se debe al mal uso de los activos fijos y el financiamiento por las partes relacionadas o accionistas.

2.2.1.3 Examinar el Capital de Trabajo actual de la Empresa

El capital de trabajo es fundamental para el desarrollo de las Pymes, y por ende para el avance económico del país; en la mayoría de los casos este financiamiento es necesario para operaciones generadas de las empresas a corto plazo ya que ayudan al funcionamiento y a la generación de utilidades en el mediano plazo.

Dentro de los principales problemas a los que se enfrenta el administrador Pyme es el cumplimiento de obligaciones y costos generados por las actividades de operación necesarios para el adecuado ejercicio de la empresa.

Desde el punto de vista contable, el término *capital de trabajo* se refiere al capital de trabajo neto, que es la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes. Un punto fundamental de esta definición es el término corriente, que se refiere a un plazo igual o menor a un año. Por tanto, un activo corriente cuando se lo puede convertir en efectivo en un plazo inferior a un año; mientras que un pasivo es corriente cuando su cancelación es exigible en plazos inferiores a un año.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Dentro del Activo corriente, las cuentas más importantes son: caja, bancos, inversiones financieras inmediatas, documentos y cuentas por cobrar a clientes e inventarios. Mientras que el pasivo corriente está constituido básicamente por: préstamos bancarios a corto plazo, documentos y cuentas por pagar a proveedores y saldos acumulados por pagar.

Desde el punto de vista financiero, el capital de trabajo es la cantidad de recursos necesaria para sostener un ciclo operativo. Es decir, se refiere a la inversión en activos corrientes cuando se habla de capital de trabajo, por lo que su atención está en el capital de trabajo bruto (Merchán Fossati, 2015, págs. 166 - 168).

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene el siguiente capital de trabajo para los dos años analizados:

Tabla 17: Capital de trabajo

AÑO 1			
Capital del Trabajo =	Activo Corriente - Pasivo Corriente		
Capital del Trabajo =	104.061,27	-	213.149,95
Capital del Trabajo =	(109.088,68)		

AÑO 2			
Capital del Trabajo =	Activo Corriente - Pasivo Corriente		
Capital del Trabajo =	37.321,65	-	188.240,34
Capital del Trabajo =	(150.918,69)		

El Hotel la Giralda en el año 1 mantiene un capital de trabajo en menos USD 109.088,68, y en el año 2 en menos de USD 150.918,69; lo cual quiere decir que la empresa mantiene un desequilibrio patrimonial y necesita aumentar su activo corriente para obtener mayor activos líquidos. La empresa para aumentar sus pasivos líquidos puede reclasificar algunos pasivos corrientes al largo plazo, vender bienes o generar deuda con instituciones financieras.

2.2.1.4 Determinar las necesidades operativas de fondo (NOF) de la Empresa

Las necesidades operativas de fondo (NOF) son los recursos necesarios para financiar la operación de una empresa (Martínez, 2005, pág. 12), teniendo en cuenta que para una empresa pueda operar debe realizar inversiones en cuentas por cobrar a los clientes, debido a que las ventas no necesariamente son cobradas de manera inmediata, en inventarios para poder atender los procesos productivo y de ventas, y en efectivo debido a que, generalmente, la empresa debe mantener un saldo mínimo de caja para sus operaciones diarias, el cual, a medida que la empresa se vuelve más eficiente, debe tender a cero.

Estas inversiones operativas tienen que ser financiadas. Gracias al giro del negocio, es decir, al normal funcionamiento de una empresa, se puede obtener financiamiento espontáneo, que no tiene costo, a través de las cuentas por pagar a los proveedores, en vista de que las compras no necesariamente son pagadas de inmediato, y otros pasivos

espontáneos, como gastos pendientes de pago e impuestos por pagar, entre otras (Merchán Fossati, 2015, pág. 170).

Así tenemos la siguiente fórmula:

$$NOF = efectivo + CxC + inventarios - CxP - otros pasivos espontáneos$$

En el caso del Hotel la Giralda, se tiene la siguiente necesidad operativa de fondos para los dos años analizados:

Tabla 18: NOF

AÑO 1						
NOF =	efectivo + CxC + inventarios - CxP - otros pasivos espontáneos					
NOF =	13.494,24	+	22.724,07	+	51.933,91	- 169.380,64
NOF =	(81.228,42)					

AÑO 2						
NOF =	efectivo + CxC + inventarios - CxP - otros pasivos espontáneos					
NOF =	2.010,39	+	12.616,01	+	5.124,35	- 176.057,06
NOF =	(156.306,31)					

El Hotel la Giralda en el año 1 mantiene una necesidad operativa de fondos en menos USD 81.228,42, y en el año 2 de en menos USD 156.306,31, lo cual quiere decir que la empresa mantiene una estructura financiera adecuada para su funcionamiento y por ende puede llegar a una quiebra institucional y que mantiene una deficiencia en liquidez.

2.3 Diagnóstico Tributario

2.3.1 Diagnosticar la parte Tributaria desarrollada dentro de la Empresa

El Hotel La Giralda en relación a su ejercicio comercial, elabora las declaraciones correspondientes de impuestos. Para lo cual se investigó el proceso de ingreso de facturas y la elaboración de las declaraciones de IVA, Impuesto a la Renta y ATS (Anexo Transaccional Simplificado).

2.3.1.1 Análisis de las Declaraciones Efectuadas y ATS efectuados durante periodo 2016

Según la Ley de Régimen Tributario Interno, en el Art. 8, se entiende por *Ingresos de fuente ecuatoriana*:

- 1.- Los que perciban los ecuatorianos y extranjeros por actividades laborales, profesionales, comerciales, industriales, agropecuarias, mineras, de servicios y otras de carácter económico realizadas en territorio ecuatoriano, salvo los percibidos por personas naturales no residentes en el país por servicios ocasionales prestados en el Ecuador, cuando su remuneración u honorarios son pagados por sociedades extranjeras y forman parte de los ingresos percibidos por ésta, sujetos a retención en la fuente o exentos; o cuando han sido pagados en el exterior por dichas sociedades extranjeras sin cargo al gasto de sociedades constituidas, domiciliadas o con establecimiento permanente en el Ecuador. Se entenderá por servicios ocasionales cuando la permanencia en el país sea inferior a seis meses consecutivos o no en un mismo año calendario;
- 2.- Los que perciban los ecuatorianos y extranjeros por actividades desarrolladas en el exterior, provenientes de personas naturales, de sociedades nacionales o extranjeras, con domicilio en el Ecuador, o de entidades y organismos del sector público ecuatoriano;
- 3.- Las utilidades provenientes de la enajenación de bienes muebles o inmuebles ubicados en el país;
 - 3.1. Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.
- 4.- Los beneficios o regalías de cualquier naturaleza, provenientes de los derechos de autor, así como de la propiedad industrial, tales como patentes, marcas, modelos industriales, nombres comerciales y la transferencia de tecnología;
- 5.- Las utilidades y dividendos distribuidos por sociedades constituidas o establecidas en el país;
- 6.- Los provenientes de las exportaciones realizadas por personas naturales o sociedades, nacionales o extranjeras, con domicilio o establecimiento permanente en el Ecuador, sea que se efectúen directamente o mediante agentes especiales, comisionistas, sucursales, filiales o representantes de cualquier naturaleza;
- 7.- Los intereses y demás rendimientos financieros pagados o acreditados por personas naturales, nacionales o extranjeras, residentes en el Ecuador; o por sociedades, nacionales o extranjeras, con domicilio en el Ecuador, o por entidades u organismos del sector público;

- 8.- Los provenientes de loterías, rifas, apuestas y similares, promovidas en el Ecuador;
- 9.- Los provenientes de herencias, legados, donaciones y hallazgo de bienes situados en el Ecuador; y,
- 10.- Cualquier otro ingreso que perciban las sociedades y las personas naturales nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, incluido el incremento patrimonial no justificado.

Para los efectos de esta Ley, se entiende como establecimiento permanente de una empresa extranjera todo lugar o centro fijo ubicado dentro del territorio nacional, en el que una sociedad extranjera efectúe todas sus actividades o parte de ellas. En el reglamento se determinarán los casos específicos incluidos o excluidos en la expresión establecimiento permanente.

En relación a las retenciones en la fuente según lo estipulado en Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, podemos denotar lo siguiente:

Art. 92.- Agentes de Retención.- Serán agentes de retención del Impuesto a la Renta:

- a) Las entidades del sector público, según la definición de la Constitución Política del Ecuador, las sociedades, las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que realicen pagos o acrediten en cuenta valores que constituyan ingresos gravados para quien los perciba;

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad solamente realizarán retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por los pagos o acreditaciones en cuenta que realicen por sus adquisiciones de bienes y servicios que sean relacionados con la actividad generadora de renta.

- b) Todos los empleadores, personas naturales o sociedades, por los pagos que realicen en concepto de remuneraciones, bonificaciones, comisiones y más emolumentos a favor de los contribuyentes en relación de dependencia; y,
- c) Los contribuyentes dedicados a actividades de exportación por todos los pagos que efectúen a sus proveedores de cualquier bien o producto exportable, incluso aquellos de origen agropecuario. Siempre que dichos valores constituyan renta gravada para quien los perciba.
- d) Los contribuyentes que realicen pagos al exterior a través de la figura de reembolso de gastos.

Art. 93.- Sujetos a retención.- Son sujetos a retención en la fuente, las personas naturales, las sucesiones indivisas y las sociedades, inclusive las empresas públicas no reguladas por la Ley Orgánica de Empresas Públicas.

Art. 97.- Comprobantes de retención por otros conceptos.- Los agentes de retención de impuestos deberán extender un comprobante de retención, dentro del plazo máximo de cinco días de recibido el comprobante de venta.

El comprobante de retención debe ser impreso o emitido mediante sistemas de cómputo, previa autorización del Servicio de Rentas Internas y cumplirá con los requisitos establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención.

Art. 99.- Obligación de llevar registros de retención.- Los agentes de retención están obligados a llevar los correspondientes registros contables por las retenciones en la fuente realizadas y de los pagos por tales retenciones, además mantendrán un archivo cronológico, de los comprobantes de retención emitidos por ellos y de las respectivas declaraciones.”

Dentro de los porcentajes establecidos por el Servicio de Rentas Internas, se encuentran los siguientes:

Tabla 19: Porcentajes de retención

DETALLE DE PORCENTAJES DE RETENCION EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA CONFORME LA NORMATIVA VIGENTE	Porcentajes vigentes	Campo Formulario 103	Código del Anexo
Honorarios profesionales y demás pagos por servicios relacionados con el título profesional	10	303	303
Servicios predomina el intelecto no relacionados con el título profesional	8	304	304
Comisiones y demás pagos por servicios predomina intelecto no relacionados con el título profesional	8	304	304A
Pagos a notarios y registradores de la propiedad y mercantil por sus actividades ejercidas como tales	8	304	304B
Pagos a deportistas, entrenadores, árbitros, miembros del cuerpo técnico por sus actividades ejercidas como tales	8	304	304C
Pagos a artistas por sus actividades ejercidas como tales	8	304	304D
Honorarios y demás pagos por servicios de docencia	8	304	304E
Servicios predomina la mano de obra	2	307	307
Utilización o aprovechamiento de la imagen o renombre	10	308	308
Servicios prestados por medios de comunicación y agencias de publicidad	1	309	309
Servicio de transporte privado de pasajeros o transporte público o privado de carga	1	310	310
Por pagos a través de liquidación de compra (nivel cultural o rusticidad) **	2	311	311
Transferencia de bienes muebles de naturaleza corporal	1	312	312
Compra de bienes de origen agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola, bioacuático, y forestal	1	312	312A
Regalías por concepto de franquicias de acuerdo a Ley de Propiedad Intelectual - pago a personas naturales	8	314	314A
Cánones, derechos de autor, marcas, patentes y similares de acuerdo a Ley de Propiedad Intelectual – pago a personas naturales	8	314	314B
Regalías por concepto de franquicias de acuerdo a Ley de Propiedad Intelectual - pago a sociedades	8	314	314C
Cánones, derechos de autor, marcas, patentes y similares de acuerdo a Ley de Propiedad Intelectual – pago a sociedades	8	314	314D
Cuotas de arrendamiento mercantil, inclusive la de opción de compra	1	319	319
Por arrendamiento bienes inmuebles	8	320	320
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1	322	322
Por rendimientos financieros pagados a naturales y sociedades (No a IFIs)	2	323	323
Por RF: depósitos Cta. Corriente	2	323	323A
Por RF: depósitos Cta. Ahorros Sociedades	2	323	323B1
Por RF: depósito a plazo fijo gravados	2	323	323E
Por RF: depósito a plazo fijo exentos ***	0	323	323E2
Por rendimientos financieros: operaciones de reporto - repos	2	323	323F
Por RF: inversiones (captaciones) rendimientos distintos de aquellos pagados a IFIs	2	323	323G
Por RF: obligaciones	2	323	323H
Por RF: bonos convertible en acciones	2	323	323I
Por RF: Inversiones en títulos valores en renta fija gravados	2	323	323 M
Por RF: Inversiones en títulos valores en renta fija exentos	0	323	323 N
Por RF: Intereses pagados a bancos y otras entidades sometidas al control de la Superintendencia de Bancos y de la Economía Popular y Solidaria	0	323	323 O
Por RF: Intereses pagados por entidades del sector público a favor de sujetos pasivos	2	323	323 P
Por RF: Otros intereses y rendimientos financieros gravados	2	323	323Q
Por RF: Otros intereses y rendimientos financieros exentos	0	323	323R
Por RF: Intereses y comisiones en operaciones de crédito entre instituciones del sistema financiero y entidades economía popular y solidaria.	1	324	324A
Por RF: Por inversiones entre instituciones del sistema financiero y entidades economía popular y solidaria, incluso cuando el BCE actúe como intermediario.	1	324	324B
Anticipo dividendos a residentes o establecidos en el Ecuador	22	325	325
Dividendos anticipados préstamos accionistas, beneficiarios o partícipes a residentes o establecidos en el Ecuador	22	325	325A
Dividendos distribuidos que correspondan al impuesto a la renta único establecido en el art. 27 de la LRTI (Tabla art. 36 menos crédito tributario pro dividendos: julio 2015)	hasta el 100%	326	326
Dividendos distribuidos a personas naturales residentes	1% al 13%	327	327
Dividendos distribuidos a sociedades residentes	0	328	328
Dividendos distribuidos a fideicomisos residentes	0	329	329
Dividendos gravados distribuidos en acciones (reinversión de utilidades sin derecho a reducción tarifa IR)	De acuerdo a la tabla de retenciones del Art. 15 RALRTI	330	330
Dividendos exentos distribuidos en acciones (reinversión de utilidades con derecho a reducción tarifa IR)	0	331	331
Otras compras de bienes y servicios no sujetas a retención	0	332	332
Enajenación de derechos representativos de capital y otros derechos exentos (mayo 2016)	0	332	332A
Compra de bienes inmuebles	0	332	332B
Transporte público de pasajeros	0	332	332C
Pagos en el país por transporte de pasajeros o transporte internacional de carga, a compañías nacionales o extranjeras de aviación o marítimas	0	332	332D
Valores entregados por las cooperativas de transporte a sus socios	0	332	332E
Compraventa de divisas distintas al dólar de los Estados Unidos de América	0	332	332F
Pagos con tarjeta de crédito	No aplica retención	332	332G
Pago al exterior tarjeta de crédito reportada por la Emisora de tarjeta de crédito, solo RECAP	0	332	332H
Enajenación de derechos representativos de capital y otros derechos cotizados en bolsa ecuatoriana	0,20%	333	333
Enajenación de derechos representativos de capital y otros derechos no cotizados en bolsa ecuatoriana	1	334	334
Por loterías, rifas, apuestas y similares	15	335	335
Por venta de combustibles a comercializadoras	2/mil	336	336
Por venta de combustibles a distribuidores	3/mil	337	337
Compra local de banano a productor	1% -2%	338	338
Liquidación impuesto único a la venta local de banano de producción propia	hasta el 100%	339	339
Impuesto único a la exportación de banano de producción propia - componente 1	1% -2%	340	340
Impuesto único a la exportación de banano de producción propia - componente 2	1,25% - 2%	341	341
Impuesto único a la exportación de banano producido por terceros	0,5%-2%	342	342
Por energía eléctrica	1	343	343A
Por actividades de construcción de obra material inmueble, urbanización, lotización o actividades similares	1	343	343B
Otras retenciones aplicables el 2%	2	344	344
Pago local tarjeta de crédito reportada por la Emisora de tarjeta de crédito, solo RECAP	2	344	344A
Ganancias de capital	entre 0 y 10	346	346A
Donaciones en dinero -Impuesto a la donaciones	2	346	347
Retención a cargo del propio sujeto pasivo por la exportación de concentrados y/o elementos metálicos	entre 0 y 10	346	348
Retención a cargo del propio sujeto pasivo por la comercialización de productos forestales		346	349
Pago al exterior - Rentas Inmobiliarias	22	411.422.432	500
Pago al exterior - Beneficios Empresariales	22	411.422.432	501

Pago al exterior - Servicios Empresariales	22	411.422.432	502
Pago al exterior - Navegación Marítima y/o aérea	22	411.422.432	503
Pago al exterior- Dividendos distribuidos a personas naturales	0	405.416	504
Pago al exterior - Dividendos a sociedades	Periodo Agosto 2015 en adelante: De acuerdo a nueva tabla progresiva según resolución NAC-DGERCGC15-00000564	406.417	504A
Pago al exterior - Anticipo dividendos (excepto paraísos fiscales o de régimen de menor imposición)	22	404.415	504B
Pago al exterior - Dividendos anticipados préstamos accionistas, beneficiarios o partícipes (paraísos fiscales o regímenes de menor imposición)	22	404.415	504C
Pago al exterior - Dividendos a fideicomisos	Periodo Agosto 2015 en adelante: De acuerdo a nueva tabla progresiva según resolución NAC-DGERCGC15-00000564	407.418	504D
Pago al exterior - Dividendos a sociedades (paraísos fiscales)	0	427	504F
Pago al exterior - Anticipo dividendos (paraísos fiscales)	0	425	504G
Pago al exterior - Dividendos a fideicomisos (paraísos fiscales)	13	428	504H
Pago al exterior - Rendimientos financieros	22	411.422.432	505
Pago al exterior – Intereses de créditos de Instituciones Financieras del exterior	22	411.422.432	505A
Pago al exterior – Intereses de créditos de gobierno a gobierno	22	411.422.432	505B
Pago al exterior – Intereses de créditos de organismos multilaterales	22	411.422.432	505C
Pago al exterior - Intereses por financiamiento de proveedores externos	22	411.422.432	505D
Pago al exterior - Intereses de otros créditos externos	22	411.422.432	505E
Pago al exterior - Otros Intereses y Rendimientos Financieros	22	411.422.432	505F
Pago al exterior - Cánones, derechos de autor, marcas, patentes y similares	22	411.422.432	509
Pago al exterior - Regalías por concepto de franquicias	22	411.422.432	509A
Pago al exterior - Ganancias de capital	22	411.422.432	510
Pago al exterior - Servicios profesionales independientes	22	411.422.432	511
Pago al exterior - Servicios profesionales dependientes	22	411.422.432	512
Pago al exterior - Artistas	22	411.422.432	513
Pago al exterior - Deportistas	22	411.422.432	513A
Pago al exterior - Participación de consejeros	22	411.422.432	514
Pago al exterior - Entretenimiento Público	22	411.422.432	515
Pago al exterior - Pensiones	22	411.422.432	516
Pago al exterior - Reembolso de Gastos	22	411.422.432	517
Pago al exterior - Funciones Públicas	22	411.422.432	518
Pago al exterior - Estudiantes	22	411.422.432	519
Pago al exterior - Otros conceptos de ingresos gravados	22	411.422.432	520
Pago al exterior - Pago a proveedores de servicios hoteleros y turísticos en el exterior	22	411.422.432	520A
Pago al exterior - Arrendamientos mercantil internacional	22	411.422.432	520B
Pago al exterior - Comisiones por exportaciones y por promoción de turismo receptivo	22	411.422.432	520D
Pago al exterior - Por las empresas de transporte marítimo o aéreo y por empresas pesqueras de alta mar, por su actividad.	22	411.422.432	520E
Pago al exterior - Por las agencias internacionales de prensa	22	411.422.432	520F
Pago al exterior - Contratos de fletamento de naves para empresas de transporte aéreo o marítimo internacional	22	411.422.432	520G
Pago al exterior - Enajenación de derechos representativos de capital y otros derechos	5	408.419.429	521
Pago al exterior - Servicios técnicos, administrativos o de consultoría y regalías con convenio de doble tributación	22	410	522A
Pago al exterior - Seguros y reaseguros (primas y cesiones) con convenio de doble tributación	22	409	523A
Pago al exterior - Otros pagos al exterior no sujetos a retención	22	412.423.433	524
Pago al exterior - Donaciones en dinero -Impuesto a la donaciones	hasta 100% (Vigente a partir del período julio 2016)	411.422.432	525

Modificaciones vigentes desde el 01/10/2014 según Resolución NAC-DGERCGC14-00787 publicada 35RO 346 de 2 de octubre del 2014 , Resolución NAC-DGERCGC15-00000120 publicada S.R.O. 444 de 24/02/2015 y Resolución NAC-DGERCGC15-00000145 publicada S.R.O. 448 de 28/02/2015

CONSIDERAR:

El monto mínimo para efectuar retenciones es de \$50. De realizarse pagos a proveedores permanentes se efectuará la retención sin importar el monto (por permanente entiéndase dos o más compras en un mismo mes calendario).
El comprobante de retención deberá ser entregado en un plazo de cinco días hábiles a partir de la emisión del comprobante de venta.
No están sujetos a retención en la fuente del impuesto a la renta:
Instituciones y Empresas del Sector Público, incluido el BID, CAF, CFN, ONU y Bco. Mundial.
Instituciones de educación superior (legalmente reconocidas por el CONESUP).
Instituciones sin fines de lucro (legalmente constituidas).
Los pagos por venta de bienes obtenidos de la explotación directa de la agricultura, acuicultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca siempre que no se modifique su estado natural.
Misiones diplomáticas de países extranjeros.
Pagos por concepto de reembolso de gastos, compra venta de divisas, transporte público de personas, ni en la compra de inmuebles o de combustibles.
Los obtenidos por trabajadores por concepto de bonificación de desahucio e indemnización por despido intempestivo, en la parte que no exceda lo determinado por el Código Tributario.
Los obtenidos por concepto de las décima tercera y décima cuarta remuneraciones.
Los obtenidos por concepto de becas para el financiamiento de estudios, especialización o capacitación.
Los pagos con convenio de Débito o Recaudación: se registrará el porcentaje de retención de acuerdo a la naturaleza de la transacción.
* Para las transacciones efectuadas en el exterior se deberá considerar: si existe convenio de doble tributación, sin convenio de doble tributación o a paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes, por esta razón el porcentaje está abierto del 0 al 22% de acuerdo a la naturaleza de la transacción.
324 , incluso cuando el BCE actúe como intermediario.
** Desde enero del 2016 excepto Compra de bienes de origen agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola, bioacuático, y forestal
323 E2 Desde mayo inclusive rendimientos financieros de sociedades
* Para pagos a no residentes la tarifa general de retención prevista en la Ley es del 22%, tratándose de pagos a personas residentes o establecidas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición la tarifa es del 35%. En los casos en que por disposición legal o por aplicación de un convenio para evitar doble imposición se hubiese aplicado una tarifa diferente se

Fuente: (Servicio de Rentas Internas - SRI, 2016)

La compañía en las Declaraciones efectuadas durante el 2016 se encuentra al día, pero mediante el análisis realizado se pudo denotar que no existe una adecuada clasificación de las cuentas que se consideran para las declaraciones dentro del balance financiero, por lo cual esto conlleva a que no se mantenga un adecuado control en la elaboración de las declaraciones de renta e IVA.

En el análisis realizado en el Hotel la Giralda, con relación a los impuestos se determinó lo siguiente:

a) RF Anticipos por retenciones IR

En esta cuenta se registran las retenciones por renta que les son efectuadas a la empresa por adquisición de bienes o prestación de servicio; para el estudio de esta cuenta se relacionó el mayor contable y el ATS (Anexo Transaccional Simplificado), encontrándose las siguientes novedades:

Tabla 20: RF Anticipos por retenciones IR

MES	S/MAYOR	S/ATS	DIF	REF
ENERO	289,87	283,47	6,40	D-1/13
FEBRERO	355,29	331,96	23,33	D-1/14
MARZO	328,57	311,79	16,78	D-1/15
ABRIL	338,37	326,10	12,27	D-1/16
MAYO	385,92	420,22	(34,30)	D-1/17
JUNIO	386,04	386,04	0,00	D-1/18
JULIO	346,72	345,21	1,51	D-1/19
AGOSTO	320,87	319,67	1,20	D-1/20
SEPTIEMBRE	378,65	377,81	0,84	D-1/21
OCTUBRE	300,90	297,79	3,11	D-1/22
NOVIEMBRE	480,12	477,56	2,56	D-1/23
DICIEMBRE	353,45	353,45	0,00	D-1/24
	4.264,77	4.231,07	33,70	

Como se observa en el cuadro analizado se puede notar con facilidad las diferencias existidas entre el mayor contable y la declaración en el ATS; determinando que la empresa no se toman en su totalidad las retenciones que les ha sido efectuadas durante el periodo, lo cual causa que el valor por pagar de impuesto a la renta no favorece a la compañía.

b) RF Anticipos por retenciones IVA

Tabla 21: RF Anticipos por retenciones IVA

MES	S/MAYOR	S/FORM	DIF	REF	S/ATS	DIF	REF	S/FORM	S/ATS	DIF
ENERO	1.125,57	1.144,34	(18,77)	D-3/1	1.144,34	(18,77)	D-1/13	1.144,34	1.144,34	0,00
FEBRERO	873,05	800,39	72,66	D-3/2	800,39	72,66	D-1/14	800,39	800,39	0,00
MARZO	1.180,07	1.241,86	(61,79)	D-3/3	1.241,86	(61,79)	D-1/15	1.241,86	1.241,86	0,00
ABRIL	1.293,44	1.293,44	0,00	D-3/4	1.293,44	0,00	D-1/16	1.293,44	1.293,44	0,00
MAYO	1.091,27	1.091,27	0,00	D-3/5	1.091,27	0,00	D-1/17	1.091,27	1.091,27	0,00
JUNIO	1.676,15	1.668,25	7,90	D-3/6	1.676,15	0,00	D-1/18	1.668,25	1.676,15	(7,90)
JULIO	1.331,84	1.331,84	0,00	D-3/7	1.325,24	6,60	D-1/19	1.331,84	1.325,24	6,60
AGOSTO	1.428,63	1.428,63	0,00	D-3/8	1.422,75	5,88	D-1/20	1.428,63	1.422,75	5,88
SEPTIEMBRE	1.252,47	1.252,47	0,00	D-3/9	1.234,29	18,18	D-1/21	1.252,47	1.234,29	18,18
OCTUBRE	1.402,54	1.402,54	0,00	D-3/10	1.402,54	0,00	D-1/22	1.402,54	1.402,54	0,00
NOVIEMBRE	1.814,97	1.787,53	27,44	D-3/11	1.787,53	27,44	D-1/23	1.787,53	1.787,53	0,00
DICIEMBRE	1.590,75	1.594,70	(3,95)	D-3/12	1.590,75	0,00	D-1/24	1.594,70	1.590,75	3,95
	16.060,75	16.037,26	23,49		16.010,55	50,20		16.037,26	16.010,55	26,71

Mediante la evaluación realizada a la cuenta RF Anticipos por retenciones IVA se puede notar que existen diferencias entre la comparación de: mayor contable, formulario de declaración del IVA (Formulario 104) y ATS; y formulario de declaración del IVA (Formulario 104) y ATS, determinando que la empresa no se toman en su totalidad las retenciones que les ha sido efectuadas durante el periodo, lo cual causa que el valor por pagar de impuesto a la renta no favorece a la compañía.

c) IVA Pagado

Tabla 22: IVA Pagado

MES	S/MAYOR	S/FORM	DIF	REF	S/ATS	DIF	REF
ENERO	859,66	846,56	13,10	D-3/1	846,54	13,12	D-1/13
FEBRERO	922,31	916,02	6,29	D-3/2	916,02	6,29	D-1/14
MARZO	1.063,20	1.044,53	18,67	D-3/3	1.044,50	18,70	D-1/15
ABRIL	1.443,81	1.462,53	(18,72)	D-3/4	1.435,06	8,75	D-1/16
MAYO	782,45	775,93	6,52	D-3/5	775,94	6,51	D-1/17
JUNIO	569,74	569,74	0,00	D-3/6	569,74	0,00	D-1/18
JULIO	1.612,40	1.612,35	0,05	D-3/7	1.612,40	0,00	D-1/19
AGOSTO	969,03	969,02	0,01	D-3/8	969,03	0,00	D-1/20
SEPTIEMBRE	714,61	714,61	0,00	D-3/9	714,61	0,00	D-1/21
OCTUBRE	894,28	887,00	7,28	D-3/10	887,00	7,28	D-1/22
NOVIEMBRE	1.229,80	1.229,80	0,00	D-3/11	1.229,80	0,00	D-1/23
DICIEMBRE	637,05	637,34	(0,29)	D-3/12	637,31	(0,26)	D-1/24
	11.698,34	11.665,43	32,91		11.637,95	60,39	

Mediante el análisis realizado a la cuenta IVA Pagado, se puede notar que existen diferencias entre la comparación de: mayor contable, formulario de declaración del IVA (Formulario 104) y ATS; y formulario de declaración del IVA (Formulario 104)

y ATS; realiza la investigación se detectó que la empresa no realiza la declaración del IVA Pagado en su totalidad, por lo cual su Crédito Tributario disminuye y por ende el Impuesto por pagar aumenta.

d) Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)

Tabla 23: Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)

MES	S/MAYOR	S/FORM	DIF	REF
ENERO	2.319,23	2.319,23	0,00	D-3/1
FEBRERO	2.102,89	2.101,89	1,00	D-3/2
MARZO	1.203,51	1.203,51	0,00	D-3/3
ABRIL	938,51	938,51	0,00	D-3/4
MAYO	496,91	496,51	0,40	D-3/5
JUNIO	0,00	0,00	0,00	D-3/6
JULIO	0,00	0,00	0,00	D-3/7
AGOSTO	0,00	0,00	0,00	D-3/8
SEPTIEMBRE	0,00	0,00	0,00	D-3/9
OCTUBRE	0,00	0,00	0,00	D-3/10
NOVIEMBRE	0,00	0,00	0,00	D-3/11
DICIEMBRE	0,00	0,00	0,00	D-3/12
	7.061,05	7.059,65	1,40	

En el análisis realizado a la cuenta Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA), se puede notar que existen diferencias no materiales o relevantes entre la comparación de: mayor contable y formulario de declaración del IVA (Formulario 104) ya que el valor por diferencia es de USD 1,40; realizada la investigación se detectó que la empresa mantiene crédito tributario hasta el mes de mayo del 2016, lo cual puede suceder por el no registro de forma completa del IVA Pagado en las compras de bienes o servicios.

e) IVA Cobrado

Tabla 24: IVA Cobrado

MES	S/MAYOR	S/FORM	DIF	REF	S/ATS	DIF	REF	S/FORM	S/ATS	DIF
ENERO	2.211,23	2.207,24	3,99	D-3/1	2.207,22	4,01	DD-1/13	2.207,24	2.207,22	0,02
FEBRERO	2.499,76	2.499,87	(0,11)	D-3/2	2.482,10	17,66	DD-1/14	2.499,87	2.482,10	17,77
MARZO	3.212,78	2.445,84	766,94	D-3/3	2.445,78	767,00	DD-1/15	2.445,84	2.445,78	0,06
ABRIL	3.094,41	3.100,25	(5,84)	D-3/4	3.100,12	(5,71)	DD-1/16	3.100,25	3.100,12	0,13
MAYO	2.387,40	2.387,49	(0,09)	D-3/5	2.387,40	0,00	DD-1/17	2.387,49	2.387,40	0,09
JUNIO	2.916,14	2.915,86	0,28	D-3/6	2.915,86	0,28	DD-1/18	2.915,86	2.915,86	0,00
JULIO	4.127,85	4.202,00	(74,15)	D-3/7	4.202,17	(74,32)	DD-1/19	4.202,00	4.202,17	(0,17)
AGOSTO	3.744,50	3.739,25	5,25	D-3/8	3.739,32	5,18	DD-1/20	3.739,25	3.739,32	(0,07)
SEPTIEMBRE	2.729,04	2.729,04	0,00	D-3/9	2.729,04	0,00	DD-1/21	2.729,04	2.729,04	0,00
OCTUBRE	2.687,58	2.687,56	0,02	D-3/10	2.687,58	0,00	DD-1/22	2.687,56	2.687,58	(0,02)
NOVIEMBRE	3.447,44	3.443,10	4,34	D-3/11	3.443,10	4,34	DD-1/23	3.443,10	3.443,10	0,00
DICIEMBRE	3.138,36	3.121,18	17,18	D-3/12	3.121,21	17,15	DD-1/24	3.121,18	3.121,21	(0,03)
	36.196,49	35.478,68	717,81		35.460,90	735,59		35.478,68	35.460,90	17,78

Mediante el análisis realizado a la cuenta IVA Pagado, se puede notar que existen diferencias al comparar: mayor contable y formulario de declaración del IVA (Formulario 104) y ATS; y formulario de declaración del IVA (Formulario 104) y ATS; se observa que la empresa no declara en su totalidad el IVA Cobrado por el servicio prestado durante el periodo, lo cual puede ocasionar un contingente tributario con las entidades de Control que le rigen.

f) IVA 100% Profesionales

Tabla 25: IVA 100% Profesionales

MES	S/MAYOR	S/FORM	DIF	REF	S/ATS	DIF	REF	S/FORM	S/ATS	DIF
ENERO	160,65	67,35	93,30	D-3/1	67,35	93,30	DD-1/13	67,35	67,35	0,00
FEBRERO	114,91	114,91	0,00	D-3/2	114,91	0,00	DD-1/14	114,91	114,91	0,00
MARZO	129,56	129,56	0,00	D-3/3	129,56	0,00	DD-1/15	129,56	129,56	0,00
ABRIL	193,32	193,32	0,00	D-3/4	193,32	0,00	DD-1/16	193,32	193,32	0,00
MAYO	103,27	103,27	0,00	D-3/5	103,27	0,00	DD-1/17	103,27	103,27	0,00
JUNIO	21,43	21,43	0,00	D-3/6	21,43	0,00	DD-1/18	21,43	21,43	0,00
JULIO	73,91	0,00	73,91	D-3/7	73,91	0,00	DD-1/19	0,00	73,91	(73,91)
AGOSTO	0,00	0,00	0,00	D-3/8	0,00	0,00	DD-1/20	0,00	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	0,00	0,00	0,00	D-3/9	0,00	0,00	DD-1/21	0,00	0,00	0,00
OCTUBRE	0,00	0,00	0,00	D-3/10	0,00	0,00	DD-1/22	0,00	0,00	0,00
NOVIEMBRE	25,20	25,20	0,00	D-3/11	25,20	0,00	DD-1/23	25,20	25,20	0,00
DICIEMBRE	0,00	0,00	0,00	D-3/12	0,00	0,00	DD-1/24	0,00	0,00	0,00
	822,25	655,04	167,21		728,95	93,30		655,04	728,95	(73,91)

En la evaluación realizada a la cuenta IVA 100% Profesionales se puede notar que existen diferencias entre la comparación de: mayor contable, formulario de declaración del IVA (Formulario 104) y ATS; y formulario de declaración del IVA (Formulario 104) y ATS, determinando que la empresa no se toma en su totalidad las retenciones que les ha sido efectuadas durante el periodo, lo cual causa que el valor por pagar de impuesto a la renta no favorece a la compañía.

En la declaración correspondiente al mes de julio se pudo encontrar que se encuentra mal declarada en los casilleros correspondientes a las retenciones del 70%, 50% y 30%.

g) 70% IVA otros servicios

Tabla 26: 70% IVA otros servicios

MES	S/MAYOR	S/FORM	DIF	REF	S/ATS	DIF	REF	S/FORM	S/ATS	DIF
ENERO	79,24	63,81	15,43	D-3/1	63,81	15,43	DD-1/13	63,81	63,81	0,00
FEBRERO	96,20	96,20	0,00	D-3/2	96,20	0,00	DD-1/14	96,20	96,20	0,00
MARZO	90,52	90,52	0,00	D-3/3	90,52	0,00	DD-1/15	90,52	90,52	0,00
ABRIL	97,03	97,03	0,00	D-3/4	97,03	0,00	DD-1/16	97,03	97,03	0,00
MAYO	39,01	39,01	0,00	D-3/5	39,01	0,00	DD-1/17	39,01	39,01	0,00
JUNIO	95,75	95,75	0,00	D-3/6	95,75	0,00	DD-1/18	95,75	95,75	0,00
JULIO	199,82	73,91	125,91	D-3/7	199,82	0,00	DD-1/19	73,91	199,82	(125,91)
AGOSTO	172,97	0,00	172,97	D-3/8	172,97	0,00	DD-1/20	0,00	172,97	(172,97)
SEPTIEMBRE	100,25	100,25	0,00	D-3/9	100,25	0,00	DD-1/21	100,25	100,25	0,00
OCTUBRE	147,06	147,06	0,00	D-3/10	147,06	0,00	DD-1/22	147,06	147,06	0,00
NOVIEMBRE	251,32	251,32	0,00	D-3/11	251,32	0,00	DD-1/23	251,32	251,32	0,00
DICIEMBRE	63,93	63,93	0,00	D-3/12	63,93	0,00	DD-1/24	63,93	63,93	0,00
	1.433,10	1.118,79	314,31		1.417,67	15,43		1.118,79	1.417,67	(298,88)

Mediante la evaluación realizada a la cuenta IVA 70% otros servicios se pueden notar que existen diferencias entre la comparación de: mayor contable, formulario de declaración del IVA (Formulario 104) y ATS; y formulario de declaración del IVA (Formulario 104) y ATS, determinando que la empresa no se toma en su totalidad las retenciones que les ha sido efectuadas durante el periodo, lo cual causa que el valor por pagar de impuesto a la renta no favorece a la compañía.

En la declaración correspondiente al mes de julio y agosto se pudo encontrar que se encuentra mal declarada en los casilleros correspondientes a las retenciones del 50% y 30%.

h) 30% IVA Compra bienes

Tabla 27: 30% IVA Compra bienes

MES	S/MAYOR	S/FORM	DIF	REF	S/ATS	DIF	REF	S/FORM	S/ATS	DIF
ENERO	50,50	29,12	21,38	D-3/1	29,12	21,38	DD-1/13	29,12	29,12	0,00
FEBRERO	16,03	16,03	0,00	D-3/2	16,03	0,00	DD-1/14	16,03	16,03	0,00
MARZO	36,46	36,46	0,00	D-3/3	36,46	0,00	DD-1/15	36,46	36,46	0,00
ABRIL	19,98	19,98	0,00	D-3/4	19,98	0,00	DD-1/16	19,98	19,98	0,00
MAYO	22,94	22,94	0,00	D-3/5	22,94	0,00	DD-1/17	22,94	22,94	0,00
JUNIO	4,02	5,79	(1,77)	D-3/6	5,79	(1,77)	DD-1/18	5,79	5,79	0,00
JULIO	165,60	166,27	(0,67)	D-3/7	165,60	0,00	DD-1/19	166,27	165,60	0,67
AGOSTO	42,22	42,22	0,00	D-3/8	42,22	0,00	DD-1/20	42,22	42,22	0,00
SEPTIEMBRE	37,65	37,65	0,00	D-3/9	37,65	0,00	DD-1/21	37,65	37,65	0,00
OCTUBRE	8,41	8,41	0,00	D-3/10	8,41	0,00	DD-1/22	8,41	8,41	0,00
NOVIEMBRE	86,05	86,05	0,00	D-3/11	86,05	0,00	DD-1/23	86,05	86,05	0,00
DICIEMBRE	30,98	30,98	0,00	D-3/12	30,98	0,00	DD-1/24	30,98	30,98	0,00
	520,84	501,90	18,94		501,23	19,61		501,90	501,23	0,67

En la evaluación realizada a la cuenta IVA 30% Compra bienes se puede notar que existen diferencias entre la comparación de: mayor contable, formulario de declaración del IVA (Formulario 104) y ATS; y formulario de declaración del IVA (Formulario 104) y ATS, determinando que la empresa no se toma en su totalidad las retenciones que les ha sido efectuadas durante el periodo, lo cual causa que el valor por pagar de impuesto a la renta no favorece a la compañía.

i) Retenciones IR por pagar

Tabla 28: Retenciones IR por pagar

MES	S/MAYOR	S/FORM	DIF	REF	S/ATS	DIF	REF
ENERO	191,90	105,55	86,35	D-1/1	105,60	86,30	DD-1/13
FEBRERO	132,51	134,37	(1,86)	D-1/2	134,39	(1,88)	DD-1/14
MARZO	154,08	152,17	1,91	D-1/3	152,20	1,88	DD-1/15
ABRIL	232,85	232,79	0,06	D-1/4	232,85	0,00	DD-1/16
MAYO	121,63	121,58	0,05	D-1/5	121,63	0,00	DD-1/17
JUNIO	73,33	68,30	5,03	D-1/6	73,33	0,00	DD-1/18
JULIO	182,64	182,57	0,07	D-1/7	182,64	0,00	DD-1/19
AGOSTO	122,52	122,47	0,05	D-1/8	122,52	0,00	DD-1/20
SEPTIEMBRE	76,61	76,61	0,00	D-1/9	76,61	0,00	DD-1/21
OCTUBRE	89,73	89,71	0,02	D-1/10	89,73	0,00	DD-1/22
NOVIEMBRE	183,32	147,46	35,86	D-1/11	147,51	35,81	DD-1/23
DICIEMBRE	58,36	58,34	0,02	D-1/12	58,36	0,00	DD-1/24
	1.619,48	1.491,92	127,56		1.497,37	122,11	

En el cuadro analizado se puede notar con facilidad las diferencias existidas entre el mayor contable, declaración del impuesto a la renta (Formulario 103) y la declaración en el ATS; determinando que la empresa no se toma en su totalidad las retenciones han efectuado durante el periodo, lo cual puede ocasionar alguna inconveniencia con las entidades de control que le rigen.

3 DETERMINACIÓN DE LAS RELEVANCIAS

3.1 Relevancias Contables

En relación al análisis y los puntos tomados de las NIIF's para Pymes se pudieron observar que la empresa en el aspecto contable mantiene los principales problemas en:

- Aplicación de Intereses Implícitos en los préstamos efectuados por las partes relacionadas.
- Cruzar o verificar los saldos que se mantienen con las partes relacionadas tanto en cuantas por cobrar como en cuentas por pagar.
- Depreciación de Activos Fijos.

3.1.1 Aplicación de Intereses Implícitos en los préstamos efectuados por las partes relacionadas

El Hotel La Giralda mantiene préstamos efectuado por partes relacionadas, los mismos que no se realizan el adecuado cálculo de los intereses implícitos que se generan por la mantención del dinero en la compañía.

En referencia al préstamo que mantiene el Hotel la Giralda con accionistas/partes relaciones debe reclasificar el préstamo que se encuentra en la parte corriente a pasivo largo plazo para que se respete el plazo determinado para el pago.

3.1.2 Cruzar o verificar los saldos que se mantienen con las partes relacionadas tanto en cuantas por cobrar como en cuentas por pagar

La Compañía en la Cuenta por Cobrar Diamantino Jerónimo mantiene un saldo en negativo en el periodo 2016 de USD 3.340,00, por lo que esto quiere decir que el Sr. Diamantino Jerónimo pagó en más de lo que debía. Se debe de verificar la cuenta por

cobrar y en el caso de que el pago esté realizado en más se podría efectuar un cruce de cuentas con las cuentas por pagar que se mantiene con el mismo accionista.

3.1.3 Depreciación de Activos Fijos

Los Activos Fijos mantenidos en el Hotel La Giralda no son depreciados de la manera adecuada, ya que algunos de los bienes que mantiene la compañía han cumplido con su vida útil pero aún se registran con valor.

3.2 Relevancias Financieras

El análisis financiero efectuado en el Hotel La Giralda se pudo observar que la compañía no ha realizado indicadores financieros para observar la situación financiera de la compañía durante los años económicos analizados.

Al no realizar indicadores financieros en la compañía no se puede analizar la situación real que está atravesando la empresa, por lo que, al aplicar índices financieros se pueden identificar las falencias que se han generado durante el periodo económico en curso.

3.3 Relevancias Tributarias

Mediante la comparación realizada en lo que se mantiene en libros y en formularios se pudieron identificar que la empresa mantiene los siguientes problemas:

- Inadecuado registro de las retenciones efectuadas en la compañía.
- Falta de control en la aplicación de retenciones en compras.
- Los valores que se mantienen en libros no son declarados completamente.

3.3.1 Inadecuado registro de las retenciones efectuadas en la compañía

La compañía no realiza las retenciones respectivas por compras que se efectúan durante el periodo, es decir, en algunas compras que se realizan no aplican las retenciones y no son asumidas en el gasto como retenciones asumidas, por lo que, la empresa no realiza la adecuada recepción o retención de impuesto.

Este déficit efectuado por la falta de aplicación de retención crea un bajo crédito tributario para la compañía, por lo que, la empresa se ve obligada a realizar un mayor pago de impuestos por las ventas que se han transcurrido en el periodo.

3.3.2 Falta de control en la aplicación de retenciones en compras

Las retenciones aplicadas en las compras no son realizadas de una manera adecuada por parte de la Asistente Contable, ya que la misma al aplicarlas no se basa en la normativa establecida por el Servicio de Rentas Internas (SRI); además el proceso no es debidamente controlado por la Contadora, ya que algunas retenciones son efectuadas por el Bodeguero de la compañía después de realizar las compras para el abastecimiento. Esto causa que la empresa no entregue las retenciones en el momento de la compra al proveedor, no se aplique el porcentaje debido en la compra, y que de cierta forma la retención que se efectúa no se tome como crédito tributario si no como gasto para la empresa.

3.3.3 Los valores que se mantienen en libros no son declarados completamente

Al realizar la comparación entre mayores y formularios declarados en el periodo 2016, se pudo denotar que la empresa mantiene diferencias entre los mayores contables y lo que se ha declarado. Lo cual es generado por la falta de clasificación de los impuestos en el Balance de Situación Financiera al momento del registro contable. Esta problemática ocasiona que la empresa no toma todos los impuestos generados durante el periodo y por ende la información que se está revelando en los formularios no sea veraz.

4 PROPUESTA DE MEJORA EN LAS ÁREAS ANALIZADAS Y SISTEMA DE GESTIÓN

4.1 Mejoramiento Contable

4.1.1 Intereses Implícitos

El Hotel la Giralda al mantener préstamos con partes relacionadas se genera un interés implícito al mantener el crédito con partes relacionadas en la cartera de pagos, el mismo que debe de ser calculado con la parte de gastos y el interés.

Por las NIIF's la cuenta por pagar socios deben generar intereses, lo cuales deben ser registrados contablemente afectando al resultado del ejercicio ya que representan un costo para la empresa y al mantenerlos en el tiempo generan un gasto para la compañía.

Para el cálculo del interés implícito el total de cuentas por pagar a socios se debe traer a valor presente y calcular el interés que este mismo genera en el tiempo.

El interés implícito y el gasto generado por las cuentas por pagar a socios del Hotel la Giralda se detalla a en la siguiente tabla:

Tabla 29: Cálculo de interés implícito

VALOR FACTURAS		145.756,30				
PLAZO		36				
TIM		10,21%	0,8508%			
VALOR PRESENTE		(\$ 107.439,91)				
INTERES IMPLICITO		\$ 38.316,39				
FECHA INICIO		01/01/2016				
FECHA ENTREGA		31/12/2017				
PERIODO	FLUJO DE CAJA	INTERES	AMORTIZACION	PAGO		
0				107.439,91		
01/01/2016	107.439,91	914,13	0,00	108.354,05		
01/02/2016	108.354,05	921,91	0,00	109.275,96		
01/03/2016	109.275,96	929,76	0,00	110.205,72		
01/04/2016	110.205,72	937,67	0,00	111.143,38		
01/05/2016	111.143,38	945,64	0,00	112.089,03		
01/06/2016	112.089,03	953,69	0,00	113.042,72		
01/07/2016	113.042,72	961,81	0,00	114.004,53		
01/08/2016	114.004,53	969,99	0,00	114.974,51		
01/09/2016	114.974,51	978,24	0,00	115.952,76		
01/10/2016	115.952,76	986,56	0,00	116.939,32		
01/11/2016	116.939,32	994,96	0,00	117.934,28		
01/12/2016	117.934,28	1.003,42	0,00	118.937,70	11.497,79	\$ 26.818,60
01/01/2017	118.937,70	1.011,96	0,00	119.949,66		
01/02/2017	119.949,66	1.020,57	0,00	120.970,24		
01/03/2017	120.970,24	1.029,26	0,00	121.999,49		
01/04/2017	121.999,49	1.038,01	0,00	123.037,50		
01/05/2017	123.037,50	1.046,84	0,00	124.084,35		
01/06/2017	124.084,35	1.055,75	0,00	125.140,10		
01/07/2017	125.140,10	1.064,73	0,00	126.204,83		
01/08/2017	126.204,83	1.073,79	0,00	127.278,63		
01/09/2017	127.278,63	1.082,93	0,00	128.361,55		
01/10/2017	128.361,55	1.092,14	0,00	129.453,70		
01/11/2017	129.453,70	1.101,44	0,00	130.555,13		
01/12/2017	130.555,13	1.110,81	0,00	131.665,94	12.728,24	
01/01/2018	131.665,94	1.120,26	0,00	132.786,20		
01/02/2018	132.786,20	1.129,79	0,00	133.915,99		
01/03/2018	133.915,99	1.139,40	0,00	135.055,39		
01/04/2018	135.055,39	1.149,10	0,00	136.204,48		
01/05/2018	136.204,48	1.158,87	0,00	137.363,36		
01/06/2018	137.363,36	1.168,73	0,00	138.532,09		
01/07/2018	138.532,09	1.178,68	0,00	139.710,77		
01/08/2018	139.710,77	1.188,71	0,00	140.899,47		
01/09/2018	140.899,47	1.198,82	0,00	142.098,29		
01/10/2018	142.098,29	1.209,02	0,00	143.307,31		
01/11/2018	143.307,31	1.219,31	0,00	144.526,62		
01/12/2018	144.526,62	1.229,68	0,00	145.756,30	14.090,36	
	PROVISION INTERES IMPLICITO					
	AÑO 2016	\$ 26.818,60				
	GASTO INTERES IMPLICITO					
	AÑO 2017	12.728,24				
	AÑO 2018	14.090,36				
	REGISTRO CONTABLE AÑO 2017					
	PROVISION INTERES IMPLICITO			\$ 26.818,60		
	INGRESO POR INTERES IMPLICITO				\$ 26.818,60	
	GASTO INTERES IMPLICITO			12.728,24		
	PROVISION INTERES IMPLICITO					
					12.728,24	

4.1.2 Cuentas por cobrar Partes Relacionadas

La Cuenta por Cobrar Diamantino Jerónimo se mantiene con un saldo negativo de USD 3.340,00 por lo que este saldo debe de ser verificado y en el caso de que se cobró más de lo que se debía haber cobrado se podría cruzar con las cuentas por pagar que mantiene la parte relacionada, a fin de poder mantener un saldo real.

Además de que se debería efectuar una reclasificación de esta cuenta, ya que la misma se mantiene como una cuenta por cobrar no relacionados y el Sr. Diamantino Jerónimo es accionista del Hotel la Giralda, por lo cual esta cuenta se considera como una parte relacionada de la Compañía.

4.1.3 Activos Fijos

Los activos fijos que se mantienen en el Hotel la Giralda al 2016 son resultado de un aumento de capital que fue proporcionado por uno de los accionistas. Este activo fijo debe de ser reajustado su valor al valor de Valor Neto Realizable o Valor de Mercado; además de realizar las respectivas depreciaciones o deterioro de los mismos por parte de la contadora.

Al realizar las depreciaciones necesarias por la contadora, el bien va a ajustarse en su valor y las circunstancias que acarrea el mismo van a ser disminuidos.

4.2 Propuesta Financiera

4.2.1 Propuesta de Control Financiero mediante Indicadores Financieros

Los indicadores financieros es el método eficaz un método eficaz para la toma de decisiones en las empresas y el análisis de estados financieros. El propósito de los indicadores financieros es analizar el comportamiento de la compañía para mediante ello expresar cuantitativamente el desempeño de la organización en relación a la operatividad, productividad y rentabilidad.

Los indicadores financieros que se aplicaron para el diagnóstico del Hotel la Giralda fueron de:

- Liquidez.
- Eficiencia.
- Endeudamiento, y,
- Rentabilidad.

4.2.1.1 Indicadores de Liquidez

El diagnóstico del Hotel la Giralda se realizó en base a los indicadores de liquidez corriente, ácido y capital de trabajo neto para de esta manera proponer una mejora financiera en base a lo ha reflejado.

4.2.1.1.1 Índice corriente

El Hotel la Giralda en los dos años analizados mantiene indicadores corrientes por debajo de 1, lo cual quiere decir que la empresa no cuenta con los recursos suficientes para responder por las obligaciones en el corto plazo.

El activo corriente del Hotel la Giralda en el año 2 es de USD 0,20 lo cual se debe a la disminución de activos corrientes, esta causal es dada por la disminución de efectivo y equivalentes que se mantienen en libros. En la cuenta de Bancos se tiene un sobregiro por USD -2.260,39, pero en Caja General y otras se mantiene un monto alto de efectivo para las compras diarias que se necesitan para el restaurante.

La mantención de varias Cajas a nombre o favor conlleva un riesgo moderado ya que no se puede mantener un control adecuado de las cajas. Para el control de las cajas antes expuestas es necesario unificar la Caja General y Caja Chica; las compras que se van a realizar para el restaurante se deben de realizar por pedido con proforma hacia contabilidad para de esta manera retirar el dinero necesario, entregar las retenciones y elaborar una lista con las firmas de los responsables.

Este control en el dinero que se utiliza y se desembolsa de la compañía ayuda en eliminar el saldo negativo en la cuenta de Bancos, ya que al eliminar las cuentas a terceros el dinero que se mantiene en las mismas pasan a Bancos y la compañía no mantiene un sobregiro en las cuentas bancarias; además que el dinero que se desembolsa en la compañía por el motivo de las compras va a ser controlado y se mitiga el riesgo de fuga de efectivo.

4.2.1.1.2 Índice Ácido

En los dos años analizados del Hotel la Giralda, mantiene índices ácidos por debajo de 1, lo cual indica que la empresa no cuenta con los recursos necesarios para cumplir con las obligaciones contraídas en el corto plazo.

Tanto para indicador corriente como ácido el factor que conlleva a este declive es la disminución de los activos corrientes que antes fueron mencionados.

4.2.1.2 Indicadores de Eficiencia

Los indicadores de eficiencia aplicados para el diagnóstico del Hotel la Giralda fueron: rotación de cartera, periodo promedio de cobro, rotación de inventarios, periodo promedio de pago, rotación de activos fijos. Los indicadores antes mencionados ayudaron a analizar si la empresa es eficiente o no en el uso de los recursos y el tiempo que la compañía se demora en recuperarlos.

En los indicadores de eficiencia aplicados se pudo analizar que el indicar con mayor problemática es el indicador de activos fijos.

4.2.1.2.1 Rotación de activos fijos

En relación a la rotación de activos fijos la empresa en el año 2016 ha generado USD 0,18 por cada dólar invertido en activos fijos, lo cual denota que la empresa no ha recuperado el dinero necesario que se ha invertido en el activo fijo.

Para la generación de dinero en los activos fijos invertidos se debe de realizar el deterioro o el gasto depreciable correspondiente, además de que la empresa debe de explotar los activos fijos de la manera debida para la generación de recursos.

4.2.1.3 Indicadores de Endeudamiento

En relación al nivel de endeudamiento que mantiene la empresa es bajo, ya que la misma no mantiene obligaciones o préstamos con instituciones financieras solo con terceros, en este caso partes relacionadas.

En el caso del Hotel la Giralda la compañía no necesita un endeudamiento con instituciones financieras, ya que utilizando los recursos y activos fijos que mantienen pueden generar la liquidez necesaria para seguir manteniendo la organización.

4.2.1.4 Indicadores de Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad aplicados para el análisis del Hotel la Giralda fueron margen neto, rentabilidad del patrimonio, rentabilidad de los activos, análisis Dupont, apalancamiento financiero; dentro de los indicadores de rentabilidad que mantenemos el de mayor relevancia es el análisis Dupont.

4.2.1.4.1 Análisis Dupont

Mediante el Análisis Dupont se puede demostrar que la empresa no es eficiente en el uso de los activos y el endeudamiento que mantiene con las partes relacionadas o accionistas, lo cual para el mejoramiento de la compañía se puede establecer que la empresa debe ser eficiente en el uso de los activos fijos que fueron cedidos en el aumento de capital por parte de los accionistas; además de que el endeudamiento que mantiene con las partes relacionadas deben de tratarse de la manera adecuada para generar recursos y disminuir el mismo.

4.3 Propuesta Tributaria

4.3.1 Control interno para el proceso de emisión de retenciones

El proceso de emisión de retenciones mantiene una falla, ya que la encargada de realizar las retenciones, que es la Asistente Contable, no las realiza de la manera adecuada, además de que el Bodeguero también realiza retenciones por las compras que se entregan y en su gran mayoría no son entregadas a los proveedores.

Para el control de retenciones el Hotel la Giralda debe delegar las funciones respectivas para el cumplimiento del proceso de emisión de retenciones. Dentro del proceso de retenciones se deberán de realizar los siguientes controles:

1. Aplicación correcta del porcentaje de retención establecidas por el SRI por parte de la Asistente Contable.
2. Control por parte de la Contadora en la revisión de las retenciones emitidas.
3. Eliminar la emisión de retenciones por parte del bodeguero.
4. Las retenciones que no se entreguen al proveedor deberán ser asumidas en el gasto como retenciones asumidas.
5. Capacitación tributaria a la asistente contable.

4.3.2 Reclasificación de cuentas por impuestos generados en el periodo en los Activos y Pasivos

El Hotel la Giralda en su plan de cuentas mantiene los impuestos generados y que les han retenido en cuentas muy generales, lo cual no permite realizar una declaración adecuada y por lo tanto no declaran la información correcta.

En el plan de cuentas la compañía debe de realizar una reclasificación de los impuestos, separando las retenciones de Renta e IVA por el porcentaje retenido o que les han

retenido; lo cual generará que no existan diferencias entre el mayor contable y las declaraciones efectuadas, además de que la información declarada será veraz.

4.4 Sistema de Gestión

Un sistema de gestión es un conjunto de etapas unidas en un proceso continuo, que permite trabajar ordenadamente una idea hasta lograr mejoras continuas.

Se establece cuatro etapas en este proceso, que hacen de este sistema, un proceso circular virtuoso, pues en la medida que el ciclo se repita recurrente y recursivamente, se logrará en cada ciclo obtener una mejora.

Las cuatro etapas del sistema de gestión son:

1. Etapa de Ideación.
2. Etapa de Planeación.
3. Etapa de Implementación.
4. Etapa de Control. (Vergara, 2009)

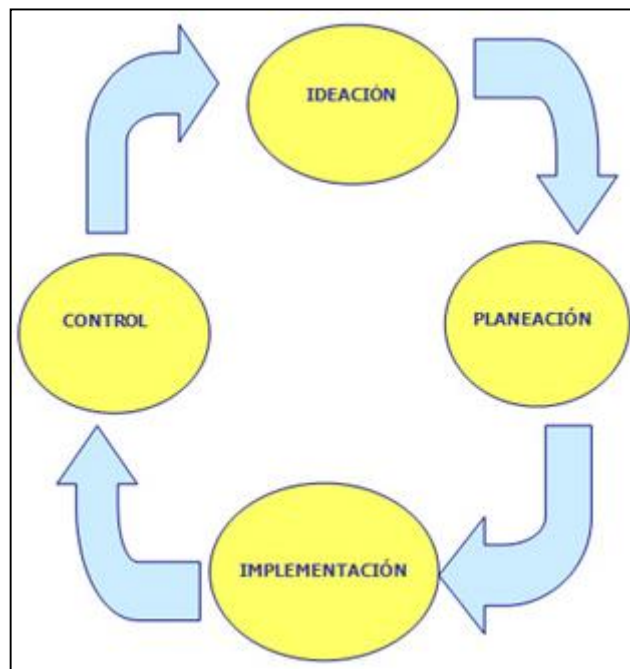


Figura 13: Sistema de gestión

Fuente: (Vergara, 2009)

4.4.1 Etapa de Ideación

El objetivo de esta etapa es trabajar en la idea que guiará los primeros pasos del proceso de creación que se logra con el sistema de gestión propuesto (Vergara, 2009).

4.4.1.1 Ideación Contable

El Hotel la Giralda al mantener una alta cantidad en Activos Fijos debe implementar NIIF's para Pymes para mejorar el proceso y control de los mismos; al tener este mejoramiento la compañía se encuentra bajo las normas internacionales y por ende esta supera todo su funcionamiento empresarial.

Con relación a los préstamos con partes relacionadas el Hotel la Giralda debe realizar el cálculo del interés implícito por haber contraído obligaciones con relacionadas ya que esto genera un costo a la compañía al mantenerlos en la cartera, por consiguiente al no calcular el interés implícito y registrarlo contablemente la empresa tendría una afectación en el resultado del ejercicio y no demostraría la situación real de la institución.

En referencia a los Activos Fijos la compañía debe de elaborar el cálculo necesario para la valuación y depreciación de los activos fijos para mantenerlos a su costo real.

4.4.1.2 Ideación Financiera

Los indicadores financieros son instrumentos que ayudan a reflejar la situación financiera de la empresa. La organización al implementarlos podría evaluar las partes de riesgo que se mantendría durante un periodo o varios periodos y por ende tomar decisiones eficientes y acertadas sobre acciones correctivas o preventivas que puedan afectar a la compañía.

4.4.1.3 Ideación Tributaria

En referencia a la falta de control en la emisión de retenciones y una adecuada clasificación de cuentas de impuestos la institución debe realizar una capacitación adecuada a la asistente contable, controlar el proceso de emisión de retenciones y realizar una reclasificación de cuentas de impuestos en las cuales se detalle las retenciones por

Renta e IVA según el porcentaje que han retenido y les han sido retenidas para una mejor identificación y declaración de impuestos.

4.4.2 Etapa de Planeación

En la etapa de Planeación se puede definir que: “se definen las estrategias que se utilizarán, la estructura organizacional que se requiere, el personal que se asigna, el tipo de tecnología que se necesita, el tipo de recursos que se utilizan y la clase de controles que se aplican en todo el proceso (Vergara, 2009).

4.4.2.1 Planeación Contable, Financiera y Tributaria

Dentro de la Planeación, Contable y Financiera se pueden determinar las siguientes estrategias:

1. Implementar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes en la Compañía.
2. Capacitar de la Administración y Contabilidad sobre la Implementación de NIIF's para Pymes, en referencia a que se identifiquen con los cambios o procesos que implican.
3. Capacitar a la Asistente Contable sobre los porcentajes de retención de IVA y Renta para la emisión de retenciones.
4. Establecer un control interno sobre el proceso de compra de inventarios con el fin de mejorar el proceso de compras y de esta forma se evita que las retenciones emitidas a proveedores se asuman como un gasto y maximizando la rentabilidad.
5. Elaborar políticas de control interno para el pago con cheque de costos y gastos que se generen en la compañía y de esta manera efectuar la bancarización de gastos.
6. Aplicar indicadores financieros estableciendo tiempos adecuados para conocer el estado de la compañía y tomar decisiones adecuadas.

7. Identificar los riesgos que atenten a la compañía para determinar los indicadores financieros más eficientes con el fin de determinar contingentes que disminuyan los riesgos identificados.
8. Elaborar un presupuesto que abarque la capacitación e implementación de NIIF's para Pymes y Tributación.

4.4.3 Etapa de Implementación

En su significado más general, se entiende por gestión, la acción y efecto de administrar. Pero, en un contexto empresarial, esto se refiere a la dirección que toman las decisiones y las acciones para alcanzar los objetivos trazados (Vergara, 2009).

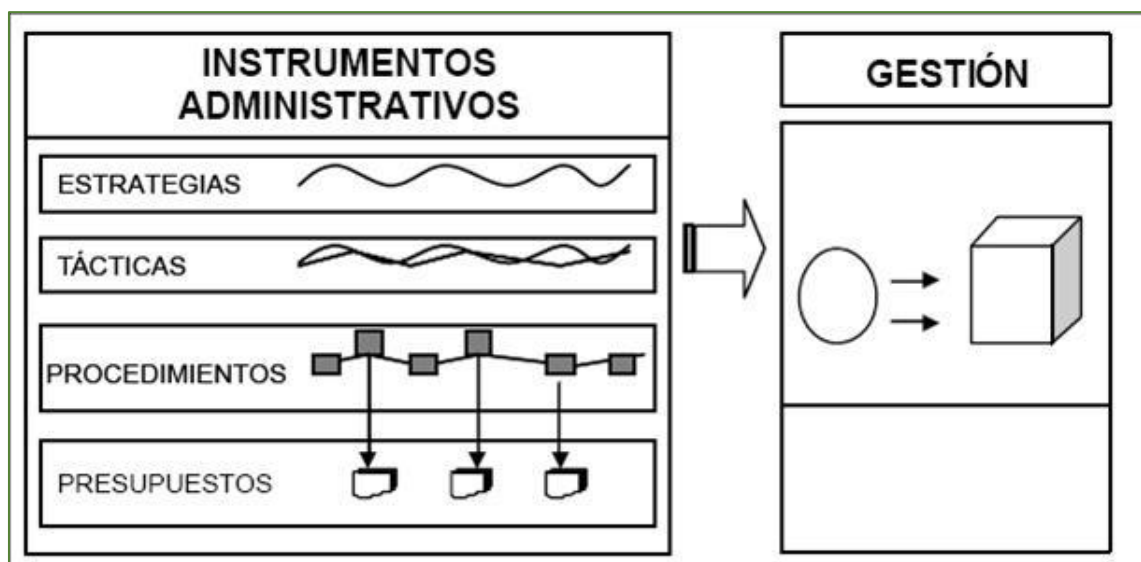


Figura 14: Instrumentos de un sistema de gestión

Fuente: (Vergara, 2009)

Estrategias

1. Implementar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes en la Compañía.
2. Capacitar de la Administración y Contabilidad sobre la Implementación de NIIF's para Pymes, en referencia a que se identifiquen con los cambios o procesos que implican.

3. Capacitar a la Asistente Contable sobre los porcentajes de retención de IVA y Renta para la emisión de retenciones.
4. Establecer un control interno sobre el proceso de compra de inventarios con el fin de mejorar el proceso de compras y de esta forma se evita que las retenciones emitidas a proveedores se asuman como un gasto y maximizando la rentabilidad.
5. Elaborar políticas de control interno para el pago con cheque de costos y gastos que se generen en la compañía y de esta manera efectuar la bancarización de gastos.
6. Aplicar indicadores financieros estableciendo tiempos adecuados para conocer el estado de la compañía y tomar decisiones adecuadas.
7. Identificar los riesgos que atenten a la compañía para determinar los indicadores financieros más eficientes con el fin de determinar contingentes que disminuyan los riesgos identificados.
8. Elaborar un presupuesto que abarque la capacitación e implementación de NIIF's para Pymes y Tributación.

Tácticas

1. Adaptar o cambiar el sistema contable que mantiene el Hotel la Giralda en base a NIIF's para Pymes.
2. Identificar las Instituciones que puedan brindar capacitaciones sobre NIIF's para Pymes y Tributación.
3. Identificar las debilidades que existen el proceso de compras y pago a proveedores.
4. Determinar las debilidades financieras que mantenga la compañía para la aplicación de indicadores financieros.

Procedimientos

1. Conocer y aplicar responsablemente el nuevo sistema con NIIF's para Pymes.
2. Seleccionar la mejor Institución de Capacitación en función del pensum y costo que ofertan, para de esta manera capacitar a los responsables y puedan multiplicar en la institución.
3. Elaborar políticas de control interno para el proceso de compras y pago a proveedores.
4. Establecer periodos o tiempos para la aplicación de indicadores financieros necesarios para la compañía en la toma de decisiones.

Presupuestos

La compañía debe elaborar un presupuesto para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes y la Capacitación Tributaria y Contables a la Administración y Contabilidad.

4.4.4 Etapa de Control

Es importante destacar que la finalidad del control es la detección de errores, fallas o diferencias, en relación a un planteamiento inicial, para su corrección y/o prevención. Por tanto, el control debe estar relacionado con los objetivos inicialmente definidos, debe permitir la medición y cuantificación de los resultados, la detección de desviaciones y el establecimiento de medidas correctivas y preventivas (Vergara, 2009).

Es fundamental establecer un proceso de control dentro de los siguientes aspectos:

1. Dentro de la Aplicación y Capacitación de NIIF's para Pymes, y capacitación tributaria es responsabilidad directa de la Contadora de la Institución con supervisión del Gerente General.

2. La elaboración de las políticas de control internos para los proceso de compra y pagos a proveedores es responsabilidad directa del Subgerente con supervisión del Gerente General.

5 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- El uso de los Activos Fijos que mantiene el Hotel la Giralda no se realiza de una manera eficaz.
- La empresa mantiene el costo de los activos fijos a avalúo catastral y no a valor de mercado.
- La compañía no mantiene una clasificación adecuada de los impuestos que han generado y les han retenido durante los periodos analizados.
- En relación al Estado de Situación Financiera, el Hotel la Giralda mantiene una diferencia de USD 0,89 en el año 2016. El mismo que fue declarado a la Superintendencia de Compañías.
- En los formularios 104 (Declaración IVA) se mantienen diferencias con el mayor contable por un error en las declaraciones de los casilleros del IVA retenido.
- La compañía al no realizar la declaración total de sus impuestos causada por la mala clasificación de los mismos y pueda mantener contingentes tributarios en los periodos.
- Realizar la Bancarización de gastos para de esta manera la Compañía evite problemas futuros con la Administración Tributaria.

5.2 Recomendaciones

- El Hotel la Giralda debe de realizar la correcta valuación de los activos fijos, así como también realizar las depreciaciones de los mismo en el método que la empresa lo decidiere.

- Reclasificar las cuentas de impuestos del activo y pasivo para de esta manera declarar la información real de la compañía, además de evitar un contingente tributario.
- Realizar una depuración de las cuentas que contienen el Balance de Situación Financiera, para de esta manera encontrar la diferencia que se mantiene en el periodo 2016.
- Elaborar las declaraciones sustitutivas del formulario 104 en los periodos que se encontraron las diferencias.

REFERENCIAS

1. Aliaga, M. (2016). *Normas internacionales de contabilidad (NIC)*. Obtenido de Monografías.com: <http://www.monografias.com/trabajos12/norin/norin.shtml>
2. Ander, E. E. (1978). *Introducción a las técnicas de investigación social*. Argentina.
3. Aranguren, M., Bustamante, E., Mendez, J. A., & Ramos, M. (2015). *Inventario*. Obtenido de Monografías: <http://www.monografias.com/trabajos11/conin/conin2.shtml>
4. Ayala, P. (2011). *Aplicación Práctica de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Breña: Pacífico Editores S.A.C.
5. Debitoor. (2015). *¿Qué es un activo fijo?* Obtenido de <https://debitoor.es/glosario/activo-fijo>
6. Enciclopedia Financiera. (2015). *Estados Financieros*. Obtenido de <http://www.encyclopediainfinanciera.com/estados-financieros.htm>
7. Eslava, J. d. (2010). *Las claves del análisis económico financiero de la empresa*.
8. Gerencie.com. (s.f.). *Índice de liquidez*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/indice-de-liquidez.html>
9. IASB. (2009). Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).
10. Lorenzana, D. (2014). *¿En qué consiste la conciliación bancaria?* Obtenido de Pymes y Autónomos: <http://www.pymesyautonomos.com/fiscalidad-y-contabilidad/en-que-consiste-la-conciliacion-bancaria>
11. Martínez, E. (2005). *Finanzas para directivos*.
12. Merchán Fossati, M. (2015). *El análisis económico financiero de la teoría a la práctica*. Ecuador.
13. Pérez, J. (2015). *Producto terminado*. Obtenido de Definición.de: <http://definicion.de/producto-terminado/>
14. Ruíz León, R. (s.f.). *Historia y Evolución del Pensamiento Científico*.

15. Ruiz Limón, R. (s.f.). *El Método Analítico*. Obtenido de Eumed net:
<http://www.eumed.net/libros-gratis/2007a/257/7.1.htm>
16. Servicio de Rentas Internas - SRI. (2016). *Ingreso al Sistema*. Obtenido de
<http://www.sri.gob.ec/de/172>
17. Soriano, B., & Pinto, C. (2005). *Finanzas para no financieros*.
18. Spidalieri, R. (2010). *Roque Spidalieri, Planificación y control de gestión*.
19. Vergara, G. (31 de marzo de 2009). *¿Qué es un Sistema de Gestion?* Obtenido de Mejora tu gestión: <http://mejoratugestion.com/mejora-tu-gestion/que-es-un-sistema-de-gestion/>